

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 2020 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA et Mr Ahmed SAHNOUN.

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 Juin 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		220 296	199 549	209 324
Moins : amortissements		<154 788>	<114 723>	<134 691>
	IV.1	65 508	84 826	74 633
Immobilisations corporelles		74 861 660	73 297 641	73 152 902
Moins : amortissements		<25 014 228>	<22 889 074>	<23 523 698>
	IV.2	49 847 432	50 408 567	49 629 204
Immobilisations financières	IV.3	6 790 120	5 863 301	6 811 582
Total des actifs immobilisés		56 703 060	56 356 694	56 515 419
Autres actifs non courants	IV.4	1 437 922	247 962	1 347 263
Total des actifs non courants		58 140 982	56 604 656	57 862 682
Actifs courants				
Stocks		31 713 878	28 242 912	27 845 702
Moins : provisions		<1 361 420>	<228 085>	<271 348>
	IV.5	30 352 458	28 014 827	27 574 354
Clients et comptes rattachés		20 044 196	21 403 049	19 878 619
Moins : provisions		<1 539 655>	<1 146 386>	<1 148 703>
	IV.6	18 504 541	20 256 663	18 729 916
Autres actifs courants		11 480 556	8 422 134	9 766 189
Moins : provisions		<205 033>	<205 033>	<205 033>
	IV.7	11 275 523	8 217 101	9 561 156
Autres actifs financiers	IV.8	482 524	476 329	447 253
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	8 948 482	1 301 918	1 653 066
Total des actifs courants		69 563 528	58 266 839	57 965 745
Total des actifs		127 704 510	114 871 495	115 828 427

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 Juin 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Capitaux propres				
Capital	IV.10	33 713 514	30 200 000	30 200 000
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV 10	13 285 296	10 479 065	10 389 565
Résultats reportés	IV.10	<1 551 506>	<3 869 405>	<3 869 407>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		46 104 194	37 466 550	37 377 048
Résultat de l'exercice	IV 10	<6 658 062>	1 016 440	2 317 901
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>39 446 132</u>	<u>38 482 990</u>	<u>39 694 949</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	19 297 501	10 622 774	20 421 195
Provision pour risques et charges		711 974	489 974	591 974
Total des passifs non courants		20 009 475	11 112 748	21 013 169
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	18 707 507	22 881 698	10 610 893
Autres passifs courants	IV.13	12 483 195	10 308 758	10 543 847
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.14	37 058 201	32 085 301	33 965 569
Total des passifs courants		68 248 903	65 275 757	55 120 309
<u>Total des passifs</u>		<u>88 258 378</u>	<u>76 388 505</u>	<u>76 133 478</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>127 704 510</u>	<u>114 871 495</u>	<u>115 828 427</u>

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 Juin 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	17 077 886	27 558 703	57 542 250
Autres produits d'exploitation	V.2	137 356	89 499	328 508
Total des produits d'exploitation		17 215 242	27 648 203	57 870 758
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis		3 692 446	4 492 589	3 541 806
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<14 505 959>	<20 081 973>	<37 812 217>
Charges de personnel	V.4	<3 151 441>	<3 296 673>	<6 690 486>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<3 378 404>	<2 121 819>	<3 705 297>
Autres charges d'exploitation	V.6	<1 612 274>	<2 235 699>	<4 495 944>
Total des charges d'exploitation		<18 955 632>	<23 243 575>	<49 162 138>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<1 740 390>	4 404 628	8 708 620
Charges financières nettes	V.7	<4 634 765>	<3 240 073>	<6 940 364>
Produits des placements	V.8	89 150	96 117	298 190
Autres gains ordinaires		16	27 548	739 993
Autres pertes ordinaires	V.9	<312 073>	<121 780>	<462 013>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<6 598 062>	1 166 440	2 344 426
Impôt sur les sociétés		<60 000>	<150 000>	<26 525>
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<6 658 062>	1 016 440	2 317 901

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A.

Arrêté au 30 Juin 2020

(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		<6 658 062>	1 016 440	2 317 901
Retraitements pour :				
Amortissements et provisions		3 378 404	2 092 315	3 705 297
Quote-part subvention d'investissement		<90 756>	<89 499>	<328 508>
Plus-value sur cession des immobilisations		-	<17 000>	<727 200>
Reprise sur provision clients		-	<4 272>	
Actualisation des titres de placement		59 192	36 953	<7 678>
Déc affectés à l'acquisition de titres de placement		-	<101 699>	<27 991>
Variation des :				
Stocks		<3 868 175>	<4 651 216>	<4 254 007>
Créances clients		<165 577>	<3 833 366>	<2 305 981>
Autres actifs courants		1 285 634	<2 093 206>	<3 209 257>
Fournisseurs et autres dettes		11 159 965	5 568 559	<6 457 814>
<u>Flux de trésoreries provenant de</u>	VI.1	<u>5 100 625</u>	<u><2 075 991></u>	<u><11 295 238></u>
<u><affectés à> l'exploitation</u>				
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
Déc. liés à l'acq. d'immo. Et AA non courants		<2 077 141>	<2 618 789>	<4 650 006>
Enc. provenant de la cession d'immobilisations		-	17 000	17 000
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<73 000>	<74 738>	<151 816>
<u>Flux de trésoreries affectés à</u>	VI.2	<u><2 150 141></u>	<u><2 676 528></u>	<u><4 784 822></u>
<u>l'investissement</u>				
Flux de trésorerie liés au financement				
Encaissement lié à des opérations sur le capital		3 500 000	-	-
Enc. Et remboursement des emprunts (net)		5 336 033	<3 402 851>	12 164 776
<u>Flux de trésorerie provenant</u>	VI.3	<u>8 836 033</u>	<u><3 402 851></u>	<u>12 164 776</u>
<u>du/<affectés au> financement</u>				
Variation de trésorerie		<u>11 786 517</u>	<u><8 155 369></u>	<u><3 915 284></u>
Trésorerie au début de la période		<11 126 488>	<7 211 204>	<7 211 204>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>		<u>660 029</u>	<u><15 366 573></u>	<u><11 126 488></u>

I. Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Email S.A (« SOTEMAIL » ou « société ») est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 30 Juin 2020 à 33.713.514 DT divisé en 33.713.514 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 "IDÉALE 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 « Idéale 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 « Idéale de Transport SARL ». Par ailleurs, les politiques opérationnelles et financières sont fixées au niveau du management de SOMOCER. Par conséquent, SOTEMAIL n'a pas de contrôle exclusif sur cette société et n'est pas tenue, par voie de conséquence, d'établir des états financiers consolidés à ce titre.

II. Les faits significatifs de la période

- Suite à la crise sanitaire et économique engendrée par la pandémie du COVID-19, le chiffre d'affaires réalisé au cours des six premiers mois de 2020 a baissé de 10.480 mille DT soit 38% de moins que le chiffre d'affaires réalisé lors de la même période de l'année 2019. Cette baisse a abouti à un résultat déficitaire au 30 juin 2020 de 6.658 mille DT contre un bénéfice net de 1.016 mille DT au 30 juin 2019. La note III.12 aux états financiers intermédiaires contient la description de la Direction de l'impact du COVID-19 sur l'activité, la situation financière et les performances ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont la société a bénéficié.
- Suite à l'approbation de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 26 juin 2020, la société a procédé à l'augmentation de son capital en numéraire par l'émission de 3.513.514 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 dinar chacune avec une prime d'émission de 2.986 486,900 DT (soit 0,85 DT par action émise). Ladite augmentation a été réservée à Attijari SICAR et ATD SICAR respectivement pour 1 891.892 et 1.621.622 actions.

- Création de la société « Media plus » spécialisée dans l'exploitation des sites web pour la collecte des bases de données. Le capital de cette société s'élève à 100.000 DT et est composé de 10.000 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Il est détenu principalement par SOMOCER (45%), SOTEMAIL (30%) et SMC (5%).

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les états financiers 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.

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.

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.

En Tunisie, des mesures de protection de la santé publique ont été entreprises à partir de 16 mars 2020 à la suite de la propagation de la maladie.

Dès le début de la crise sanitaire COVID-19 et avant même les premières mesures prises par les autorités tunisiennes, la société a procédé à la mise en place d'un plan de continuité de l'activité (PCA) et de mesures clés mises en place pour assurer la sécurité des salariés et maintenir l'activité essentielle de la société. Ce plan de continuité a permis de mettre en place les mesures barrières de prévention, les règles de communication interne et externe de la société et l'ajustement de la chaîne logistique.

La crise sanitaire et économique engendrée par la pandémie du COVID-19 a impacté négativement l'activité de la société. En effet, le management a décidé de suspendre l'ensemble de ses activités (production et vente) depuis le 20 mars 2020 et ce jusqu'au déconfinement progressif qui a été décidé par le gouvernement Tunisien. De ce fait, une reprise partielle du service « livraison de marchandises » a été autorisée par le management à partir du 4 mai 2020 alors que la reprise générale des autres activités de la société n'a eu lieu que vers la fin du mois de mai.

Cette fermeture a eu comme conséquence une baisse du chiffre d'affaires réalisé au cours des six premiers mois de 2020 de 10.480 mille DT soit 38% de moins que le chiffre d'affaires réalisé lors de la même période de l'année 2019. Cette baisse a abouti à un résultat déficitaire au 30 juin 2020 de 6.658 mille DT contre un bénéfice net de 1.016 mille DT au 30 juin 2019.

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 de principe 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.

A la date d'arrêtée des états financiers intermédiaires au 30 juin 2020, la société a déposé toutes les demandes requises auprès des instances concernées pour le bénéfice des mesures d'accompagnement ci-avant citées.

III.13 Note sur les événements postérieurs à l'arrêt des états financiers

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

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2020 un montant de 65.508 DT contre 74.633 DT au 31 décembre 2019. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Logiciels	190 296	169 549	179 324
Fonds commercial	30 000	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	220 296	199 549	209 324
Amortissement Logiciel	<151 413>	<112 848>	<132 066>
Amortissement Fonds commercial	<3 375>	<1 875>	<2 625>
Immobilisations incorporelles nettes	65 508	84 826	74 633

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles nettes s'élève au 30 juin 2020 à 49.847.432 DT contre 49.629.204 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Terrains	1 105 602	1 105 602	1 105 602
Constructions	11 882 308	11 799 841	11 833 041
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	108 988	379 988	108 988
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 689 363	2 440 645	1 689 363
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957	4 028 958
Matériels informatiques	243 710	224 597	237 443
Matériels de bureaux	100 207	93 379	97 006
Matériels industriels	49 144 027	47 760 116	48 388 322
Agencements et aménagements divers	4 507 886	4 101 129	4 300 792
Immobilisations en cours	687 225	-	-
Immobilisations corporelles brutes	74 861 660	73 297 641	73 152 902
Amortissements cumulés	<25 014 228>	<22 889 074>	<23 523 698>
Immobilisations corporelles nettes	49 847 432	50 408 567	49 629 204

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2020 à 6.790.120 DT contre 6.811.582 DT au 31 décembre 2019 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Titres de participations (*)	4 214 128	3 159 128	4 184 128
Versements restant à effectuer sur les titres de participation non libérés	-	-	<43 000>
Dépôts et cautionnements	602 226	545 149	602 226
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 973 766	2 159 024	2 068 228
Immobilisations financières nettes	6 790 120	5 863 301	6 811 582

(*) Les titres de participations au 30 juin 2020 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2020	% de détention	30.06.2019	31.12.2019
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	10 000	0,10%	10 000	10 000
3S Trading	100 000	9,10%	100 000	100 000
Idéale de Transport (**)	1 025 000	58,50%	-	1 025 000
Media Plus	30 000	30,00%	-	-
Total	4 214 128		3 159 128	4 184 128

(**) La société « Idéale 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 « Idéale 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'élèvent au 30 juin 2020 à 1.437.922 DT contre 1.347.263 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Frais préliminaires (i)	2 890 507	1 422 971	2 533 095
Charges à répartir (ii)	1 170 702	1 170 702	1 170 702
Ecart de conversion	208 195	208 195	208 195
Autres actifs non courants bruts	4 269 404	2 801 868	3 911 992
Amortissements & résorptions	<2 831 482>	<2 553 906>	<2 564 729>
Autres actifs non courants nets	1 437 922	247 962	1 347 263

(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 30.352.458 DT au 30 juin 2020 contre 27.574.354 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stocks de matières premières & consommables	8 349 273	7 619 970	8 173 543
Stocks de produits finis et en cours	23 364 605	20 622 942	19 672 159
Total des stocks bruts	31 713 878	28 242 912	27 845 702
Provisions pour dép des stocks de produits finis	<1 352 543>	<217 568>	<262 471>
Provisions pour dép des stocks de matières premières	<8 877>	<10 517>	<8 877>
Total des stocks nets	30 352 458	28 014 827	27 574 354

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2020 à 18.504.541 DT contre 18.729.916 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Clients ordinaires	17 042 553	20 002 695	19 281 582
Clients effets à recevoir	2 473 247	1 060 474	109 222
Clients avoirs à établir	<1 011 259>	866 386	<660 887>
Clients douteux ou litigieux	1 539 655	<526 506>	1 148 702
Total des comptes clients bruts	20 044 196	21 403 049	19 878 619
Provisions sur créances clients	<1 539 655>	<1 146 386>	<1 148 703>
Total des comptes clients nets	18 504 541	20 256 663	18 729 916

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2020 à 11.275.523 DT contre 9.561.156 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Avances et prêts au personnel	260 070	270 359	253 431
Actionnaires, opérations sur le capital	3 000 000	-	-
Etat et collectivités publiques	3 475 558	2 930 548	3 486 392
Fournisseurs débiteurs	2 109 238	2 829 150	2 362 851
Créances envers les sociétés du groupe (*)	1 499 218	1 300 066	1 489 787
Charges constatées d'avance	505 109	886 978	1 119 095
RRR à obtenir	-	-	535 319
Produits à recevoir	198 519	-	109 531
Blocage et déblocage	227 811	-	204 750
Compte d'attente	205 033	205 033	205 033
Total des autres actifs courants Brut	11 480 556	8 422 134	9 766 189
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	11 275 523	8 217 101	9 561 156

(*) 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 2020 à 482.524 DT contre 447.253 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Placement STB	122 400	251 773	159 120
Placement SANIMED	87 597	118 320	102 517
Sanadett Sicav	-	98 685	7 552
Echéance à moins d'un an sur Prêt envers AB Corporation	272 527	7 551	178 064
Total des autres actifs financiers	482 524	476 329	447 253

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2020 à 8.948.482 DT contre 1.653.066 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Banques	8 936 550	1 284 447	1 629 407
Caisse	11 932	17 471	23 659
Total des liquidités & équivalents de liquidités	8 948 482	1 301 918	1 653 066

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2020 à 39.446.132 DT contre 39.694.949 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Capital social	33 713 514	30 200 000	30 200 000
Réserve légale	656 890	656 890	656 890
Prime d'émission	11 786 487	8 800 000	8 800 000
Subventions d'investissements	1 498 809	1 679 065	1 589 565
Résultats reportés	<1 551 506>	<3 869 405>	<3 869 407>
Capitaux propres avant résultat	46 104 194	37 466 550	37 377 048
Résultat de l'exercice (*)	<6 658 062>	1 016 440	2 317 901
Capitaux propres avant affectation	39 446 132	38 482 990	39 694 949

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2020 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2019	Aug. Du capital	Affectation résultat	Résultat de la période	Amort. Subvent.	Solde au 30/06/2020
Capital	30 200 000	3 513 514	-	-	-	33 713 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	-	656 890
Prime d'émission	8 800 000	2 986 487	-	-	-	11 786 487
Résultats reportés	<3 869 407>	-	2 317 901	-	-	<1 551 506>
Subvention d'investissement	1 589 565	-	-	-	<90 756>	1 498 809
Résultat de la période	2 317 901	-	<2 317 901>	<6 658 062>	-	<6 658 062>
Total	39 694 949	6 500 001	-	<6 658 062>	<90 756>	39 446 132

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

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Nombre moyen pondéré d'actions	30 278 078	26 866 667	2 333 333
Résultat net	<6 658 062>	1 016 440	2 317 901
Résultat par action	<0,220>	0,038	0,993

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2020 à 19.297.501 DT contre un solde au 31 décembre 2019 de 20.421.195 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Emprunt leasing	1 202 947	1 430 624	1 260 676
Emprunts BNA	2 997 357	-	3 337 889
Emprunts STB	4 984 760	960 000	6 210 744
Emprunt BH	2 466 115	3 150 256	2 920 820
Emprunt BTK	-	473 059	-
Emprunt UBCI	506 250	843 750	675 000
Engagement créance fiscale	7 140 072	3 765 085	6 016 066
Total des emprunts	19 297 501	10 622 774	20 421 195

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2020 à 18.707.507 DT contre 10.610.893 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Fournisseurs d'exploitation	12 336 888	11 985 518	4 611 604
Fournisseurs effets à payer	5 130 459	10 395 356	5 658 748
Fournisseurs d'immobilisations	781 353	500 824	340 541
Fournisseurs factures non parvenues	458 807	-	-
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 707 507	22 881 698	10 610 893

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2020 à 12.483.195 DT contre 10.543.847 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Dettes dues au personnel	250 455	248 555	20 796
Dettes sociales CNSS	563 697	443 015	491 332
Congés à payer	200 678	381 435	313 085
Etat, impôts et taxes	7 406 915	5 882 313	6 536 895
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	85 047	201 914	116 689
Obligations cautionnées	461 613	821 543	838 708
Charges à payer	3 498 957	2 314 150	2 210 509
Total des autres passifs courants	12 483 195	10 308 758	10 543 847

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

IV.14 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2020 à 37.058.201 DT contre 33.965.569 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Découverts bancaires	8 288 453	16 668 493	12 779 554
Crédits de gestion à court terme	6 030 000	6 030 000	6 030 000
Billet de trésorerie	-	100 000	-
Factures escomptées	5 191 000	693 000	1 722 000
Financement en devises	5 015 700	1 798 543	4 128 377
Intérêts courus et non échus	834 785	124 665	183 887
Emprunts leasing à moins d'un an	287 795	428 924	342 756
Emprunt bancaire à moins d'un an - BNA	1 299 577	1 471 923	1 450 226
Emprunt bancaire à moins d'un an - BH	1 133 763	1 615 848	973 990
Emprunts bancaires à moins d'un an - BTK	906 010	893 196	927 898
Emprunts bancaires à moins d'un an - UBCI	534 375	450 000	365 625
Emprunts bancaires à moins d'un an - STB	3 298 743	-	2 249 256
Crédits immobilisables	4 238 000	1 810 709	2 812 000
Total concours bancaires et autres passifs financiers	37 058 201	32 085 301	33 965 569

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2020 à 17.077.886 DT contre 27.558.703 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ventes locales	17 234 833	25 511 687	54 048 605
Ventes à l'exportation	47 653	1 480 787	2 403 293
Ventes en suspension	145 771	892 735	1 551 240
R.R.R accordés	<350 371>	<326 506>	<460 888>
Total des revenus	17 077 886	27 558 703	57 542 250

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2020 à 137.356 DT contre 89.499 DT au 30 juin 2019 et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements et à l'encaissement d'une subvention d'exploitation pour un montant de 46 600 DT.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2020 à 14.505.959 DT contre 20.081.973 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Achats Matières	9 918 876	12 108 681	24 039 058
Achats d'approvisionnements	2 293 567	4 535 456	7 632 579
Variations de stocks MP & approvisionnements	<175 730>	<158 627>	<712 201>
Achats non stockés	2 469 246	3 596 463	6 852 781
Total des achats d'approvisionnement	14 505 959	20 081 973	37 812 217

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2020 à 3.151.441 DT contre 3.296.673 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Salaires et compléments de salaires	2 564 337	2 734 893	5 439 282
Charges sociales légales	587 104	561 780	1 251 204
Total des charges de personnel	3 151 441	3 296 673	6 690 486

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2020 à 3.378.404 DT contre 2.121.819 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Dotations aux amortissements	1 510 627	1 428 704	2 853 778
Résorptions des autres actifs non courants	266 753	155 386	166 210
Dotations aux provisions sur stocks	1 090 072	160 000	206 561
Dotation aux provisions des soldes clients	390 952	280 000	292 197
Dotation aux provisions pour risques et charges	120 000	102 000	204 000
Reprise sur provisions sur stocks	-	-	<3 298>
Reprises sur provisions sur clients	-	<4 271>	<14 151>
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	3 378 404	2 121 819	3 705 297

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2020 à 1.612.274 DT contre 2.235.699 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Loyers et charges locatives	8 815	11 885	22 111
Entretiens et réparations	70 380	98 019	281 153
Assurances	170 406	118 457	161 892
Autres services extérieurs	51 490	54 364	152 123
Honoraires	180 000	161 030	414 575
Frais de formations professionnelles	15 000	15 000	16 455
Publicité	161 755	241 478	373 272
Transport sur ventes	102 864	176 138	326 088
Dons et subventions	60 000	90 000	178 609
Jetons de présence	102 500	91 250	181 250
Voyages et déplacements	60 000	90 012	94 457
Missions & réceptions	31 535	36 797	23 997
Frais postaux et de télécommunication	28 943	33 068	73 081
Commissions sur ventes	420 584	691 135	1 449 072
Commissions bancaires	84 231	166 386	410 010
Impôts et taxes	63 771	160 680	337 799
Total des autres charges d'exploitation	1 612 274	2 235 699	4 495 944

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2020 à 4.634.765 DT contre 3.240.073 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Intérêts sur opérations d'escomptes	1 508 708	1 321 929	2 747 858
Intérêts débiteurs	684 945	475 435	1 231 663
Intérêts sur crédits de gestion	397 763	207 560	665 760
Intérêts des emprunts et des dettes	1 078 793	395 927	842 726
Intérêts leasing	63 758	103 058	196 295
Intérêts sur financement en devise	16 521	54 364	76 646
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	38 215	52 024	160 550
Intérêts liés aux avances sur factures	237 863	-	99 192
Escomptes accordées	90 802	216 898	323 508
Intérêts de retard	176 161	145 520	343 256
Pertes de change	408 538	1 315 957	2 001 187
Pertes liées à l'actualisation des titres de placements	59 192	36 954	-
Total des charges financières	4 761 259	4 325 626	8 688 641
Gain de change	<99 245>	<1 064 239>	<1 560 500>
Intérêts sur prorogation clients	<27 249>	<21 314>	<180 099>
Gains liés à l'actualisation des titres de placements	-	-	<7 678>
Total des produits financiers	<126 494>	<1 085 553>	<1 748 277>
Total des charges financières nettes	4 634 765	3 240 073	6 940 364

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2020 à 89.150 DT contre 96.117 DT au 30 juin 2019 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 2020 à 312 073 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 affectés à l'exploitation ont atteint 5.100.625 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 2 150.141 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 2.077.141 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 73 000 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un encaissement net de 8.836.033 DT lié aux encaissements des crédits de gestion et aux décaissements 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 2020 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 1 474 430 DT et se détaille comme suit :

<i>En Dinar Tunisien</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
Société A.B.C.	802 046	2 601 585	5 660 479
Société SOMOCER	543 717	5 922 704	12 722 783
Société AB Corporation	17 895	-	-
Société SANIMED	-	3 978	3 978
Société AGRIMED	-	4 220	4 220
Société 3S TRADING	110 772	47 000	278 080
Total du chiffre d'affaires (HTVA)	1 474 430	8 579 487	18 669 540

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2020 totalisent un montant de 9.618.946 DT et se détaillent comme suit :

<i>En Dinar Tunisien</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
Société SOMOCER	8 206 437	10 017 704	20 426 177
Société A.B.C.	-	-	8 266
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	1 412 509	2 116 569	3 848 405
Total des achats (HTVA)	9 618 946	12 134 273	24 282 848

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2020 se résume au tableau ci-dessous :

Notes aux états financiers intermédiaires de SOTEMAIL arrêtés au 30 juin 2020

En Dinar Tunisien	A B C.	SOMOCER	AB Corporation	SANIMED	SOMOCER NEGOCE	3S TRADING	KIT	SMC	Ideal tran
Autres actifs courants	-	-	971 761	-	515 026	-	6 000	-	6 431
Soldes Clients	161 209	899 350	23 639	5 255	519 113	230 400	-	-	-
Prêt (Long & Court termes)	-	-	2 246 293	-	-	-	-	-	-
Solde Fournisseurs	-	<2 405 303>	-	-	2 025 243	-	-	<1 844 991>	-
Autres passifs courants	-	<85 047>	-	-	-	-	-	-	-
Total	161 209	<1 591 000>	3 241 693	5 255	3 059 382	230 400	6 000	<1 844 991>	6 431

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2019 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	A.B.C.	SOMOCER	AB Corporation	SANIMED	SOMOCER NEGOCE	AGRIMED	3S TRADING	KIT	SMC
Autres actifs courants	-	-	971 761	-	515 026	-	-	3 000	-
Soldes Clients	2 360 832	4 793 912	-	5 255	519 113	5 575	119 629	63 614	-
Prêt (Long & Court termes)	-	-	2 246 292	-	-	-	-	-	-
Solde Fournisseurs (*)	-	2 995 533	-	-	1 418 184	-	-	-	<1 581 721>
Autres passifs courants	-	<116 689>	-	-	-	-	-	-	-
Total	2 360 832	7 672 756	3 218 053	5 255	2 452 323	5 575	119 629	66 614	<1 581 721>

(*) Le solde des effets à payer émis par SOTEMAIL et escomptés par SOMOCER s'élève à 736 991 DT au 31 décembre 2019.

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 2020 s'élève à 2.246.292 DT dont 272.527 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2020 s'élèvent à 89.150 DT hors taxes.
- Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoces qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoces 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 facturées par la société SOMOCER Négoces au titre du premier semestre 2020 s'élève à 420.584 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	30.06.2020	30.06.2019	Charges	30.06.2020	30.06.2019	Soldes	30.06.2020	30.06.2019
CA Local	16 884 462	25 185 181	Stockage					
CA Export	193 424	2 373 522						
Production stocke	3 692 445	4 492 589						
Total	20 770 331	32 051 292	Total			Production	20 770 331	32 051 292
Production	20 770 331	32 051 292	Achats consommés	14 505 958	20 081 973	Marge sur coût matière	6 264 373	11 969 319
Marge sur coût matière	6 264 373	11 969 319	Autres charges externes	1 548 503	2 075 019	Valeur ajoutée	4 715 870	9 894 300
Valeur ajoutée	4 715 870	9 894 300	Charges de personnel	3 151 441	3 296 672			
			Impôts et taxes	63 771	160 680	Excédent brut d'exploitation	1 500 657	9 733 619
			Total	3 215 212	3 457 353			
Excédent brut d'exploitation	1 500 657	6 436 947						
Autre produits ordinaires	16	27 548	Charges financières nettes	4 634 765	3 240 074			
Produits financiers	89 150	96 117	Autres pertes ordinaires	312 073	121 780			
Quotes-parts des subv d'investissement	137 356		DAAP	3 378 404	2 121 819			
		89 499	Impôt sur les bénéfices	60 000	150 000			
Total	1 727 180	6 650 112	Total	8 385 242	5 633 672	Résultat des activités ordinaires	<6 658 062>	1 016 440
Resultat des activités ordinaires	<6 658 062>	1 016 440	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	<6 658 062>	1 016 440
Total	<6 658 062>	1 016 440	Total	-	-			

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B 2019	Acquisitions	Cessions /Reclass.	V.B HY20	Amortiss. Cumulés 2019	Dotations	Amortiss. Cumulés 2019	V.C.N	
								31/12/2019	30/06/2020
Logiciel	179 324	10 972	-	190 296	132 066	19 347	151 413	47 258	38 883
Fonds de commerce	30 000	-	-	30 000	2 625	750	3 375	27 375	26 625
Total I Incorporelles	209 324	10 972	-	220 296	134 691	20 097	154 788	74 633	65 508
Terrains	1 105 602	-	-	1 105 602	0	-	-	1 105 602	1 105 602
Constructions	11 833 041	49 266	-	11 882 307	2 972 692	132 831	3 105 523	8 860 349	8 776 784
Agén Amen & Inst	4 300 792	207 094	-	4 507 886	2 229 149	110 618	2 339 767	2 071 643	2 168 119
Matériels de transports	108 988	-	-	108 988	68 353	5 577	73 931	40 635	35 058
Matériels industriels	48 388 322	755 705	-	49 144 027	15 637 320	1 043 430	16 680 750	32 751 002	32 463 277
Equipements de bureau	97 007	3 201	-	100 208	54 371	4 553	58 924	42 636	41 284
Matériels informatiques	237 443	6 267	-	243 710	142 837	11 746	154 583	94 606	89 127
Constructions a Stat Jurid Part	1 363 387	-	-	1 363 387	112 272	13 461	125 733	1 251 115	1 237 654
Mat Indus a Stat Jurid Part	4 028 957	-	-	4 028 957	1 471 652	123 853	1 595 504	2 557 305	2 433 452
Mat de transp a Stat Jurid Part	1 689 363	-	-	1 689 363	835 052	44 461	879 513	854 311	809 850
Immobilisations en cours	-	687 225	-	687 225	0	-	-	0	687 225
Total I.Corporelles	73 152 902	1 708 758	-	74 861 660	23 523 698	1 490 530	25 014 228	49 629 204	49 847 432
Total immobilisations	73 362 226	1 719 730	-	75 081 956	23 658 389	1 510 627	25 169 016	49 703 837	49 912 940

IX.2 Tableau de variation des emprunts

<i>Emprunts</i>	<i>Solde au 31.12.2019</i>			<i>Règlement échéances</i>	<i>Solde au 30.06.2020</i>		
	<i>Total Fin de période</i>	<i>Échéance à + 1 an</i>	<i>Échéance à -1 an</i>		<i>Total Fin de période</i>	<i>Échéance à + 1 an</i>	<i>Échéance à -1 an</i>
BH (7 MD)	3 820 145	2 920 820	899 325	<220 268>	3 599 877	2 466 115	1 133 762
BH (0,7 MD)	21 333	-	21 333	<21 333>	-	-	-
BH (1,75 MD)	53 332	-	53 332	<53 332>	-	-	-
BNA (4MD) 1	499 993	-	499 993	<347 992>	152 001	-	152 001
BNA (2 MD)	288 122	-	288 122	<143 188>	144 934	-	144 934
BNA (4 MD) 2	4 000 000	3 337 889	662 111	-	4 000 000	2 997 357	1 002 643
BTK (4 MD)	927 898	-	927 898	<21 888>	906 010	-	906 010
UBCI (1,35 MD)	1 040 625	675 000	365 625	-	1 040 625	506 250	534 375
STB (0,960 MD)	960 000	880 000	80 000	-	960 000	800 000	160 000
STB (2,5 MD)	2 500 000	1 330 744	1 169 256	<176 497>	2 323 503	684 760	1 638 743
STB (5 MD)	5 000 000	4 000 000	1 000 000	-	5 000 000	3 500 000	1 500 000
Total emprunts en dinars	19 111 448	13 144 453	5 966 995	984 498	18 126 950	10 954 482	7 172 468

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 30.06.2020	Échéance entre 1 et 5 ans	Taux d'interet
2016	179980	Constructions	1 273 200	384 798	115 828	912 325	796 497	0,92%
2016	382410	Matériel de transport	52 079	601	6 310	6 310	-	0,73%
2017	387270	Matériel de transport	109 000	1 717	20 560	20 560	-	0,64%
2 020	600361	Matériel de transport	23 883	2 691	11 955	23 883	11 928	1,09%
2 018	659771	Matériel de transport & mat indus	129 795	31 123	32 547	129 795	97 248	1,28%
2 018	659781	Matériel de transport	238 623	53 634	60 403	238 623	178 220	1,21%
2 019	659761	Matériel de transport	39 936	9 538	10 017	39 936	29 919	1,28%
2 019	661241	Matériel de transport	119 311	26 817	30 175	119 310	89 135	1,21%
Total			1 985 827	510 919	287 795	1 490 742	1 202 947	

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'électricité et de gaz (STEG)
-Aval	-	
-Autres garanties	-	
b) Garanties réelles		
- Hypothèques	20 150 000	contrat de crédit de gestion . Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	145 000	Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	6 855 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	9 990 000	contrat de crédit de gestion Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	1 700 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	2 500 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	5 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	4 800 000	contrat de crédit de gestion Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 Ao3 Ca sur lequel est édifiée l'usine
	2 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi

		Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine
	4 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine
	4 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine
	1 350 000	Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine.
	2 450 000	contrat de crédit de gestion . Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine
	4 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sise à souassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine
- Nantissements	20 150 000	contrat de crédit de gestion : Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	145 000	Contrat de Crédit à Long Terme :Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	6 855 000	Contrat de Crédit à Long Terme :Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	9 990 000	Contrat de Crédit à Long Terme :Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	1 700 000	Contrat de Crédit à Long Terme Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	2 500 000	contrat de crédit de gestion . Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	5 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	4 800 000	Contrat de Crédit à Long Terme Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	2 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme ·Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	4 000 000	contrat de crédit de gestion Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce

	4 000 000	contrat de crédit de gestion Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	1 350 000	contrat de crédit de gestion . Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	2 450 000	Contrat de Crédit à Long Terme Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
	4 000 000	Contrat de Crédit à Long Terme Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Composant un fond de commerce
c) Effet escomptés et non échus et avance sur factures	26 795 988	

X.2 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
Hypothèques	620 782	Sté Ben Rjeb	Hypothèque de premier rang sur le Titre foncier n° 3270 sis à Ras Jbel Metline Gouvernorat Bizerte d'une superficie globale de 2451 m ² sur lequel sont édifiés 3 entrepôts d'une superficie globale de 1034 m ²
	234 020	Ets Lazreg d'équipement	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	25 112	Ste Baticom	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 (7 MD)	7 000 000	320 884
BNA (4 MD)	4 000 000	1 024 984
UBCI (1,35 MD)	1 350 000	94 816
STB (0,960 MD)	960 000	321 794
STB (2,5 MD)	2 500 000	189 277
STB (5 MD)	5 000 000	1 279 972
Total	20 810 000	3 231 727

Tunis, le 14 septembre 2020

***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 2020, 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 39.446.132 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 6.658.062 dinars tunisiens.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. 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.

Justification de notre conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020, les réserves suivantes ont été soulevées :

- SOTEMAIL détient des titres de participation dans la filiale russe «LTD KIT» pour un montant de 214 mille DT. Cette filiale, qui a été créée en 2015 en vue de promouvoir les exportations de la société dans la zone Euro-Asie, a connu des difficultés opérationnelles depuis sa création et elle est actuellement en arrêt d'activité. En l'absence d'informations financières concernant cette filiale et de visibilité quant à la reprise de ses activités, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de cette participation.
- L'examen des créances clients au 30 juin 2020 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 793 mille DT constitué d'une créance de 449 mille DT sur un client libyen datant de plus d'un an et d'une créance sur un client algérien pour 344 mille DT datant de 2016. Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents nous ne sommes pas en mesure d'apprécier leur caractère recouvrable ou pas.

Conclusion avec réserves

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 réserves», 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 la Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL», au 30 juin 2020, 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.

Observation

Nous attirons l'attention sur la note III.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

Ahmed Sahnoun

Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF
Membre de PwC Network
1000 Avenue des Nations Unies
1000 Les Berges du Lac - Tunis
Tél : 216.71.160.000 / 71.963.963
Fax : 216.71.861.789
MF : 0033432B/A/M/000

CRG Audit

Chiraz Drira

