

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE SOTEMAIL

Siège social : Route de SFAX Menzel Hayet –5033– Monastir

La Société SOTEMAIL publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes M Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux comptes associés MTBF-PwC Network) & Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT).

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		248 027	227 818	227 818
<i>Moins : amortissements</i>		<205 351>	<197 529>	<202 389>
	IV.1	42 676	30 289	25 429
Immobilisations corporelles		83 347 472	80 624 158	81 769 034
<i>Moins : amortissements</i>		<34 901 886>	<31 380 434>	<33 101 814>
	IV.2	48 445 586	49 243 724	48 667 220
Immobilisations financières		13 277 887	7 267 707	8 223 064
<i>Moins : Provisions</i>		<437 750>	<437 750>	<437 750>
	IV.3	12 840 137	6 829 957	7 785 314
Total des actifs immobilisés		61 328 399	56 103 970	56 477 963
Autres actifs non courants	IV.4	5 252 855	3 348 935	4 586 609
Total des actifs non courants		66 581 254	59 452 905	61 064 572
Actifs courants				
Stocks		30 731 900	31 697 428	30 166 906
<i>Moins : provisions</i>		<303 448>	<714 608>	<206 348>
	IV.5	30 428 452	30 982 820	29 960 558
Clients et comptes rattachés		42 009 571	47 773 224	36 338 546
<i>Moins : provisions</i>		<3 123 636>	<2 273 288>	<3 123 636>
	IV.6	38 885 935	45 499 936	33 214 910
Autres actifs courants		10 318 630	13 837 535	12 300 159
<i>Moins : provisions</i>		<205 033>	<205 033>	<205 033>
	IV.7	10 113 597	13 632 502	12 095 126
Autres actifs financiers	IV.8	8 720 662	6 259 271	6 249 221
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	226 265	966 731	188 948
Total des actifs courants		88 374 911	97 341 260	81 708 763
Total des actifs		154 956 165	156 794 165	142 773 335

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Capitaux propres				
Capital	IV.10	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV.10	13 949 555	14 128 554	14 039 054
Résultats reportés	IV.10	<11 256 225>	<6 488 067>	<6 488 064>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		37 863 734	42 810 891	42 721 394
Résultat de la période/ l'exercice	IV.10	<1 859 575>	<3 126 727>	<4 768 161>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>36 004 159</u>	<u>39 684 164</u>	<u>37 953 233</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	28 262 297	33 997 088	31 391 165
Autres passifs non courants	IV.12	1 265 721	1 126 312	1 090 721
Total des passifs non courants		29 528 018	35 123 400	32 481 886
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	25 514 825	33 599 714	16 442 711
Autres passifs courants	IV.14	23 028 851	13 330 572	18 070 820
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.15	40 880 312	35 056 315	37 824 685
Total des passifs courants		89 423 988	81 986 601	72 338 216
<u>Total des passifs</u>		<u>118 952 006</u>	<u>117 110 001</u>	<u>104 820 102</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>154 956 165</u>	<u>156 794 165</u>	<u>142 773 335</u>

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	32 606 725	31 318 288	64 422 298
Autres produits d'exploitation	V.2	89 499	89 499	178 999
<i>Total des produits d'exploitation</i>		32 696 224	31 407 787	64 601 297
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		1 249 588	<1 679 951>	<2 786 347>
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<21 268 510>	<20 251 463>	<39 735 086>
Charges de personnel	V.4	<3 407 093>	<3 398 130>	<6 741 330>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<3 580 863>	<3 144 287>	<7 097 883>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 833 340>	<2 898 027>	<6 030 191>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<29 840 218>	<31 371 858>	<62 390 837>
<u>Résultat d'exploitation</u>		2 856 006	35 929	2 210 460
Charges financières nettes	V.7	<4 452 222>	<3 385 968>	<6 982 510>
Produits des placements	V.8	480 401	315 201	568 782
Autres gains ordinaires		374	18 086	18 270
Autres pertes ordinaires	V.9	<669 134>	<67 975>	<509 593>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<1 784 575>	<3 084 727>	<4 694 591>
Impôt sur les sociétés		<75 000>	<42 000>	<73 570>
<u>Résultat net de la période/ l'exercice</u>		<1 859 575>	<3 126 727>	<4 768 161>

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A .
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Résultat net		<1 859 575>	<3 126 727>	<4 768 161>
Retraitements pour :				
Amortissements et provisions		3 580 863	3 144 287	7 097 883
Quote-part subvention d'investissement		<89 499>	<89 499>	<178 999>
Plus-value sur cession des immobilisations		-	-	-
Provision des titres de placements / participation		-	83 431	-
Encaissements liés aux titres de placement		4 000 000	-	4 000 000
Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement		<6 212 766>	<4 008 109>	<10 008 109>
Variation des :				
Stocks		<564 994>	1 529 692	3 060 214
Créances clients		<5 671 025>	<10 974 317>	460 361
Autres actifs courants		1 722 854	2 035 093	3 555 272
Fournisseurs et autres dettes		14 401 649	14 013 694	<773 245>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<i>VI.1</i>	<u>9 307 507</u>	<u>2 607 545</u>	<u>2 445 216</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Déc. liés à l'acq. d'immo. et AA non courants		<3 770 622>	<3 162 927>	<7 310 745>
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<5 054 823>	<140 576>	<733 000>
Enc. provenant de la cession d'immobilisations fin.		-	252 255	-
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>	<i>VI.2</i>	<u><8 825 445></u>	<u><3 051 248></u>	<u><8 043 744></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Encaissements des emprunts et crédits à CT		32 417 842	28 271 526	69 897 117
Remboursements des emprunts et crédits à CT		<32 932 203>	<30 994 194>	<70 346 761>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u>	<i>VI.3</i>	<u><514 361></u>	<u><2 722 668></u>	<u><449 644></u>
Variation de trésorerie		<32 299>	<3 166 371>	<6 048 173>
Trésorerie au début de la période / l'exercice		<5 610 384>	437 789	437 789
Trésorerie à la clôture de la période / l'exercice		<5 642 683>	<2 728 582>	<5 610 384>

**Notes aux Etats Financiers
Intermédiaires**

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 2023 à 34.513.514 DT divisé en 34.513.514 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

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

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

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

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

II. Les faits significatifs de la période

Au 30 juin, la SOTEMAIL a réalisé un chiffre d'affaires de 32,606 millions de dinars contre 31,309 millions de dinars au 1er semestre 2022, soit une augmentation de 4%, portée par le marché local qui représente 83% des ventes globales. Quant au marché à l'export, les ventes ont enregistré une légère baisse de 5% passant de 5,374 millions de dinars en 2022 à 5,120 millions de dinars en 2023.

Les investissements réalisés au cours de ce premier semestre s'élèvent à 1,599 millions de dinars et portent principalement sur l'entretien d'outils de production.

III. Principes, règles et méthodes comptables

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

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au

cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2022.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2023 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2022.

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

III.1 Immobilisations

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

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

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

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

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

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

III.2 Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

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

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

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

III.3 Les emprunts

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

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

III.4 Contrats de location financement

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

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

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

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

III.5 Les frais préliminaires et charges à répartir

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

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

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

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

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

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

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

III.7 Provisions pour risques et charges

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

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

III.8 Liquidités et équivalents de liquidités

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

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

1. Classification

Les placements à court terme

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

Les placements à long terme

Les placements à long terme comprennent :

- a- Les titres de participation :** Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales.
- b- Les titres immobilisés :** Il s'agit des titres autres que les titres de participation que l'entreprise a l'intention de conserver durablement notamment pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue période ainsi que les titres dont la conservation durable est subie plutôt que voulue sous l'effet de contraintes juridiques.

2. Evaluation

Les placements à court terme

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

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

Les placements à long terme

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

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

III.10 Revenus

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

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

III.11 Transactions en monnaie étrangère

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

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

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

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

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

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

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 30 juin 2023 à 42.676 DT contre 25.429 DT au 31 décembre 2022. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Logiciels	218 027	197 818	197 818
Fonds commercial	30 000	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	248 027	227 818	227 818
Amortissement Logiciel	<197 476>	<191 154>	<195 264>
Amortissement Fonds commercial	<7 875>	<6 375>	<7 125>
Immobilisations incorporelles nettes	42 676	30 289	25 429

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2023 à 48.445.586 DT contre 48.667.220 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Terrains	2 327 442	2 259 442	2 327 442
Constructions	12 751 708	12 688 859	12 723 134
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	327 025	240 489	303 579
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 216 079	1 216 079	1 216 079
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957	4 028 957
Matériels informatiques	306 442	285 743	301 169
Matériels de bureaux	108 032	105 582	108 032
Matériels industriels	55 801 338	53 547 048	54 432 953
Agencements et aménagements divers	5 071 873	4 843 953	4 919 113
Immobilisations en cours	45 189	44 619	45 189
Immobilisations corporelles brutes	83 347 472	80 624 158	81 769 034
Amortissements cumulés	<34 901 886>	<31 380 434>	<33 101 814>
Immobilisations corporelles nettes	48 445 586	49 243 724	48 667 220

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2023 à 12.840.137 DT contre 7.785.314 DT au 31 décembre 2022 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Titres de participations (*)	8 553 128	4 550 128	5 550 128
Titres de placements (**)	447 202	447 202	447 202
Dépôts et cautionnements	632 809	602 226	632 809
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 492 776	1 556 177	1 441 027
Prêt à long terme envers SOMOCER NEGOCE	1 862 547	-	-
Fonds de garantie	289 425	111 974	151 898
Immobilisations financières brutes	13 277 887	7 267 707	8 223 064
Provisions pour dépréciation des participations	<437 750>	<437 750>	<437 750>

Immobilisations financières nettes **12 840 137** **6 829 957** **7 785 314**

(*) Les titres de participations au 30 juin 2023 se détaillent comme suit :

Titre de participation	Solde 30.06.2023	% de détention	Solde 30.06.2022	Solde 31.12.2022
ABC	2 700 000	21,91%	2 700 000	2 700 000
SANIMED	3 003 000	11,71%	-	-
SAPHIR	75 000	15%	75 000	75 000
SOMOSAN	50 000	0,41%	50 000	50 000
SOMOCER NEGOCE	1 010 000	1%	10 000	1 010 000
LTD KIT	214 128	99%	214 128	214 128
SMC	340 000	0,28	340 000	340 000
3S Trading	100 000	9,09%	100 000	100 000
SOMOCER DE TRANSPORT	1 025 000	58,51%	1 025 000	1 025 000
Medias plus	30 000	30,00%	30 000	30 000
Périmètre de gestion	6 000	0.047%	6 000	6 000
Total	8 553 128		4 550 128	5 550 128

(**) Les titres de placements au 30 Juin 2023 se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Placement STB	197 200	197 200	197 200
Placement SANIMED	250 002	250 002	250 002
Total	447 202	447 202	447 202

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2023 à 5.252.855 DT contre 4.586.609 DT au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Frais préliminaires (i)	12 514 971	6 855 662	10 141 080
Charges à répartir (ii)	1 884 620	1 884 620	1 884 620
Ecart de conversion	-	208 195	-
Autres actifs non courants bruts	14 399 591	8 948 477	12 025 700
Amortissements & résorptions	<9 146 736>	<5 599 542>	<7 439 091>
Autres actifs non courants nets	5 252 855	3 348 935	4 586 609

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

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

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

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

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 30.428.452 DT au 30 juin 2023 contre 29.960.558 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Stocks de matières premières & consommables	7 088 104	8 196 833	7 772 701
Stocks de produits finis et en cours	23 643 796	23 500 595	22 394 205
Total des stocks bruts	30 731 900	31 697 428	30 166 906
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<282 337>	<693 497>	<185 237>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<21 111>	<21 111>	<21 111>
Total des stocks nets	30 428 452	30 982 820	29 960 558

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2023 à 38.885.935 DT contre 33.214.910 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Clients ordinaires	37 721 755	45 130 656	32 285 843
Clients effets à recevoir	3 564 900	2 536 710	2 839 401
Clients avoirs à établir	<2 400 720>	<2 167 431>	<1 910 334>
Clients douteux ou litigieux	3 123 636	2 273 289	3 123 636
Total des comptes clients bruts	42 009 571	47 773 224	36 338 546
Provisions sur créances clients	<3 123 636>	<2 273 288>	<3 123 636>
Total des comptes clients nets	38 885 935	45 499 936	33 214 910

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2023 à 10.113.597 DT contre 12.095.126 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Avances et prêts au personnel	233 164	249 308	234 011
Etat et collectivités publiques	4 232 533	5 924 231	5 160 484
Fournisseurs débiteurs	974 726	1 291 383	1 265 794
Créances envers les sociétés du groupe (*)	3 762 529	2 176 821	4 127 081
Charges constatées d'avance	511 581	594 809	840 030
RRR à obtenir	153 687	-	362 726
Débiteurs et créditeurs divers	-	295 882	-
Produits à recevoir	115 277	74 007	105 000
Blocage et déblocage	130 100	23 061	-
Compte d'attente provisionné	205 033	205 033	205 033
Autres actifs	-	3 003 000	-
Total des autres actifs courants Brut	10 318 630	13 837 535	12 300 159
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	10 113 597	13 632 502	12 095 126

(*) 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 2023 à 8.720.662 DT contre 6.249.221 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Échéances à -1 an sur prêt AB Corporation	174 079	319 309	225 828
Échéances à -1 an sur prêt SOMOCER Négoce	310 425	-	-
Titres de Placements (*)	8 236 158	6 023 393	6 023 393
Total des autres actifs financiers Brut	8 720 662	6 342 702	6 249 221
Provision pour dépréciation titres de placements	-	<83 431>	-
Total des autres actifs financiers nets	8 720 662	6 259 271	6 249 221

(*) Les titres de placements Bruts au 30 juin 2023 se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
STB SICAV	4 226 086	4 008 984	4 013 321
Sanadett Sicav	7 878	7 894	7 878
Salamet CAP	2 194	6 515	2 194
Placement ATB	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Billet de trésorerie SANIMED	2 000 000	-	-
Total des autres actifs financiers	8 236 158	6 023 393	6 023 393

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2023 à 226.265 DT contre 188.948 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Banques	224 496	953 337	177 353
Caisse	1 769	13 394	11 595
Total des liquidités & équivalents de liquidités	226 265	966 731	188 948

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2023 à 36.004.159 DT contre 37.953.233 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Capital social	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	656 890	656 890	656 890
Prime d'émission	12 986 487	12 986 487	12 986 487
Subventions d'investissements	963 068	1 142 067	1 052 567
Résultats reportés	<11 256 225>	<6 488 067>	<6 488 064>
Capitaux propres avant résultat	37 863 734	42 810 891	42 721 394
Résultat de l'exercice (**)	<1 859 575>	<3 126 727>	<4 768 161>
Capitaux propres avant affectation	36 004 159	39 684 164	37 953 233

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2023 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2022	Affectation résultat	Résultat de la période	Amort. Subvent.	Solde au 30/06/2023
Capital	34 513 514	-	-	-	34 513 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	656 890
Prime d'émission	12 986 487	-	-	-	12 986 487
Résultats reportés	<6 488 064>	<4 768 161>	-	-	<11 256 225>
Subv. d'investissement	1 052 567	-	-	<89 499>	963 068
Résultat de la période/ l'exercice (**)	<4 768 161>	4 768 161	<1 859 575>	-	<1 859 575>
Total	37 953 233	-	<1 859 575>	<89 499>	36 004 159

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

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Résultat net	<1 859 575>	<3 126 727>	<4 768 161>
Nombre moyen pondéré d'actions	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Résultat par action	<0,054>	<0,091>	<0,138>

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2023 à 28.262.297 DT contre 31.391.165 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Emprunt leasing	487 535	658 616	575 855
Emprunts BNA	2 691 344	3 758 479	3 234 343
Emprunts STB	5 229 615	5 067 663	6 642 663
Emprunts BH	2 494 762	3 418 418	2 753 691
Emprunts BTK	-	52 750	-
Emprunts UBCI	-	28 125	-
Emprunts Attijari	550 892	691 450	622 841
Engagement créance fiscale	16 756 285	20 321 587	17 483 977
Engagement dette sociale CNSS	51 864	-	77 795
Total des emprunts	28 262 297	33 997 088	31 391 165

IV.12 Autres passifs non courants

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 30 juin 2023 à 1.265.721 DT contre 1.090.721 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Provision pour risques et charges	1 091 383	951 974	916 383
Provision pour départ à la retraite	174 338	174 338	174 338
Total des autres passifs non courants	1 265 721	1 126 312	1 090 721

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2023 à 25.514.825 DT contre 16.442.711 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Fournisseurs d'exploitation	22 339 381	27 336 911	13 309 410
Fournisseurs effets à payer	3 131 590	5 815 802	3 071 831
Fournisseurs d'immobilisations	43 854	196 269	61 470
Fournisseurs factures non parvenues	-	250 732	-
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 514 825	33 599 714	16 442 711

IV.14 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2023 à 23.028.851 DT contre 18.070.820 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Dettes dues au personnel	272 556	282 929	15 630
Dettes sociales CNSS	891 607	630 288	751 715
Congés à payer	336 037	300 000	328 200
Etat, impôts et taxes	17 357 898	8 182 473	13 364 660
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	1 031 747	-	816 754
Obligations cautionnées	741 166	863 675	1 304 001
Débiteurs créditeurs divers	-	295 881	-
Charges à payer	2 355 673	2 759 493	1 452 500
Créditeurs divers	26 334	-	21 527
Total des autres passifs courants	23 028 851	13 330 572	18 070 820

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

IV.15 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2023 à 40.880.312 DT contre 37.824.685 DT au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Découverts bancaires	5 868 948	5 695 313	5 799 332
Crédits de gestion à court terme	5 880 000	5 880 000	5 880 000
Billet de trésorerie	2 000 000	-	-
Factures escomptées	13 262 287	10 290 328	12 937 470
Financement en devises	1 814 637	2 112 022	3 577 374
Intérêts courus et non échus	354 288	515 732	215 927
Emprunts leasing à moins d'un an Leasing	171 085	218 643	195 838
Emprunt bancaire à moins d'un an – BNA	1 215 094	760 953	967 979
Emprunt bancaire à moins d'un an – BH	1 204 856	2 004 089	1 821 102
Emprunts bancaires à moins d'un an – BTK	141 583	194 333	154 083
Emprunts bancaires à moins d'un an – UBCI	196 875	478 125	309 375
Emprunts bancaires à moins d'un an – STB	3 153 382	3 727 227	2 344 176
Emprunts bancaires à moins d'un an – Attijari	184 777	108 550	156 139
Crédits immobilisables	5 432 500	3 071 000	3 465 890
Total concours bancaires et autres passifs financiers	40 880 312	35 056 315	37 824 685

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2023 à 32.606.725 DT contre 31.318.288 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Ventes locales	27 976 306	26 478 977	54 384 911
Ventes à l'exportation	5 120 805	5 374 544	10 303 051
Ventes en suspension	-	-	12 472
R.R.R accordés	<490 386>	<535 233>	<278 136>
Total des revenus	32 606 725	31 318 288	64 422 298

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2023 ainsi qu'au 30 juin 2022 à 89.499 DT et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements inscrite au résultat de la période.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2023 à 21.268.510 DT contre 20.251.463 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Achats Matières	12 832 817	12 874 004	25 687 706
Achats d'approvisionnements	4 009 930	4 447 497	7 770 592
Variations de stocks MP & approvisionnements	684 594	<150 259>	-
Achats non stockés	3 741 169	3 080 221	6 276 788
Total des achats d'approvisionnement	21 268 510	20 251 463	39 735 086

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2023 à 3.407.093 DT contre 3.398.130 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Salaires et compléments de salaires	2 698 217	2 680 231	5 332 067
Charges sociales légales	508 075	553 919	1 104 690
Autres charges de personnel	200 801	163 980	304 573
Total des charges de personnel	3 407 093	3 398 130	6 741 330

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2023 à 3.580.863 DT contre 3.144.287 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Dotations aux amortissements	1 601 118	1 485 840	2 929 604
Résorptions des autres actifs non courants	1 707 645	1 061 372	3 109 116
Dotations aux provisions sur stocks	97 100	188 030	188 030
Dotation aux provisions des soldes clients	-	249 045	1 106 812
Dotation aux provisions pour risques et charges	175 000	160 000	240 000
Dotation aux provisions pour départ à la retraite	-	-	40 000
Reprise sur provisions sur stocks	-	-	<508 260>
Reprises sur provisions sur clients	-	-	<7 419>
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	3 580 863	3 144 287	7 097 883

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2023 à 2.833.340 DT contre 2.898.027 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Loyers et charges locatives	43 805	34 127	93 964
Entretiens et réparations	141 412	118 511	324 885
Assurances	59 096	80 901	176 548
Autres services extérieurs	86 748	77 780	184 237
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	150 000	151 020	310 247
Frais de formations professionnelles	12 000	18 000	6 680
Publicité, publications, relations publiques	120 000	156 000	385 338
Transport sur ventes	568 199	777 648	1 424 682
Dons et subventions	60 000	84 000	193 013
Jetons de présence	<107 500>	102 000	212 500
Voyages et déplacements	30 000	12 000	71 149
Missions & réceptions	14 090	33 263	61 395
Frais postaux et de télécommunication	18 847	22 566	40 805
Commissions sur ventes	1 156 902	811 468	1 707 187
Services bancaires et assimilés	436 296	389 114	801 342
Impôts et taxes	43 445	29 629	36 219
Total des autres charges d'exploitation	2 833 340	2 898 027	6 030 191

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2023 à 4.452.222 DT contre 3.385.968 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Intérêts sur opérations d'escomptes	1 159 354	905 030	1 857 861
Intérêts débiteurs	495 352	386 329	856 297
Intérêts sur crédits de gestion	487 809	259 659	678 017
Intérêts des emprunts et des dettes	1 200 857	980 837	1 889 494
Intérêts leasing	47 468	62 030	117 761
Intérêts sur financement en devise	54 513	37 679	143 143
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	23 872	107 624	211 895
Intérêts liés aux avances sur factures	360 333	223 529	476 382
Escomptes accordées	551 281	233 899	540 178
Intérêts de retard	98 969	83 938	294 048
Pertes de change	200 838	271 762	415 161
Dotations aux provisions des titres de placements	-	83 431	-
Pertes liées à l'actualisation des titres de placements	-	-	4 408
Total des charges financières	4 680 646	3 635 747	7 484 645
Gains de change	<214 279>	<288 227>	<489 711>
Intérêts sur prorogation clients	<14 145>	34 040	<12 424>
Gains liés à l'actualisation des titres de placements	-	4 408	-
Total des produits financiers	<228 424>	<249 779>	<502 135>
Total des charges financières nettes	4 452 222	3 385 968	6 982 510

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2023 à 480.401 DT contre 315.201 DT au 30 juin 2022 et sont relatifs aux intérêts à recevoir sur le prêt envers AB Corporation ainsi que des produits de participation .

V.9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2023 à 669.134 DT contre 67.975 DT au 30 juin 2022 et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales.

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

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

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont atteint 9.307.507 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 8.825.445 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 3.770.622 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 5.054.823 DT ;

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un décaissement net de 514.361 DT lié aux encaissements et aux décaissements des crédits de gestion et des emprunts bancaires et leasing.

VII. Informations sur les parties liées

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

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

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre de 2023 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 9.287.608 DT et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
Société A.B.C.	1 766 807	2 679 041	5 667 863
Société SOMOCER	6 321 194	11 267 050	20 648 200
Société AB Corporation	-	20 935	20 935
Société AGRIMED	-	-	2 492
Société 3S TRADING	465 484	900 246	1 535 457
Société SOMOCER TRANSPORT	123 605	-	113 592
Société SOMOCER NEGOCE	9 764	6 942	7 692
Société Moderne de Conditionnement SMC	600 754	-	-
Total du chiffre d'affaires (HTVA)	9 287 608	14 874 214	27 996 231

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2023 totalisent un montant de 17.591.626 DT et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Société SOMOCER	14 884 268	12 569 983	27 360 464
Société A.B.C.	94	89	89
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	2 242 463	2 995 732	5 038 639
Société SOMOCER TRANSPORT	464 801	427 743	906 214
Total des achats (HTVA)	17 591 626	15 993 547	33 305 406

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2023 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Billet de trésorerie	Total
A.B.C.	-	594 492	-	-	-	-	594 492
SOMOCER	-	3 492 636	-	<2 835 607>	<147 508>	-	509 521
AB Corporation	971 761	52 619	1 666 855	-	<816 606>	-	1 874 629
SANIMED	67 633	82	-	-	-	2 000 000	2 067 715
SOMOCER NEGOCE	3 136	12 900	2 172 972	2 446 794	-	-	4 635 802
AGRIMED	-	54	-	-	<67 633>	<2 000 000>	<2 067 579>
3S TRADING	-	1 518 132	-	-	-	-	1 518 132
SMC	2 160	-	-	<3 044 414>	-	-	<3 042 254>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	562 622	284 000	-	<381 432>	-	-	465 190
SOCIÉTÉ PERIMETRE DE GESTION	2 155 217	-	-	<15 200>	-	-	2 140 017
Total	3 762 529	5 954 915	3 839 827	<3 829 859>	<1 031 747>	-	8 695 665

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2022 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Total
A.B.C.	-	3 237 051	-	-	-	3 237 051
SOMOCER	-	<70 330>	-	<1 083 920>	<148>	<1 154 398>
AB Corporation	971 761	52 619	1 666 855	-	<816 606>	1 874 629
SANIMED	-	555	-	-	-	555
SOMOCER NEGOCE	729 811	443 160	-	2 617 874	-	3 790 845
AGRIMED	-	257	-	-	-	257
3S TRADING	-	505 074	-	-	-	505 074
KIT	-	87 214	-	-	-	87 214
SMC	2 160	-	-	<2 626 418>	-	<2 624 258>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	366 121	136 907	-	<219 175>	-	283 853
SOCIÉTÉ PERIMETRE DE GESTION	2 057 228	-	-	-	-	2 057 228
Total	4 127 081	4 392 507	1 666 855	<1 311 639>	<816 754>	8 058 050

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre 2023, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz. Le montant constaté par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2023 s'élève à 1.170.572 DT hors taxes.

- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.
Un nouvel échéancier a été établi en date du 1^{er} Janvier 2023, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2022, s'élevant à 1.666.855 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans à partir du 31 Mars 2023 et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.
Le solde restant dû au 30 juin 2023 s'élève à 1.666.855 DT dont 174.079 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2023 s'élèvent à 66.120 DT hors taxes.

- Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 1,5% du montant des revenus réalisés par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction.
Un premier 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.
Un deuxième avenant signé en 2023 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant, à partir du 1er Janvier 2023, de 2,5% à 3,5%.
Le montant des commissions constaté par la société SOTEMAIL au titre du premier semestre 2023 s'élève à 1.305.321 DT hors taxes.

- AGRIMED a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an. La charge d'intérêt constaté par SOTEMAIL jusqu'au 30 juin 2023 s'est élevée à 29.871 DT hors taxes.

- SOTEMAIL a souscrit à un billet de trésorerie émis par SANIMED pour un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an. Le produit d'intérêt constaté par SOTEMAIL jusqu'au 30 juin 2023 s'est élevé à 29.871 DT hors taxes.

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

Produits	30.06.2023	30.06.2022	Charges	30.06.2023	30.06.2022	Soldes	30.06.2023	30.06.2022
CA Local	27 485 920	25 943 744	Stockage					
CA Export	5 120 805	5 374 544						
Production stocké	1 249 588	<1 679 951>						
Total	33 856 313	29 638 337	Total			Production	33 856 313	29 638 337
Production	33 856 313	29 638 337	- Achats consommés	21 268 510	20 251 463	Marge sur coût matière	12 587 803	9 386 874
Marge sur coût matière	12 587 803	9 386 874	Autres charges externes	2 789 895	2 868 398	Valeur ajoutée	9 797 908	6 518 476
Valeur ajoutée	9 797 908	6 518 476	Charges de personnel	3 407 093	3 398 130	Excédent brut d'exploitation	6 347 370	3 090 717
			Impôts et taxes	43 445	29 629			
			Total	3 450 538	3 427 759			
Excédent brut d'exploitation	6 347 370	3 090 717						
Autre produits ordinaires	374	18 086	Charges financières nettes	4 452 222	3 385 968			
Produits des placements	480 401	315 201	Autres pertes ordinaires	669 134	67 975			
Quotes-parts des subv d'investissement	89 499	89 499	DAAP	3 580 863	3 144 287			
Total	6 917 644	3 513 503	Impôt sur les bénéfices	75 000	42 000	Résultat des activités ordinaires	<1 859 575>	<3 126 727>
Résultat des activités ordinaires	<1 859 575>	<3 126 727>	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	<1 859 575>	<3 126 727>
Total	<1 859 575>	<3 126 727>	Total	-	-			

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B 2022	Acquisitions	V.B HY23	Amortiss. Cumulés 2022	Dotations	Amortiss. Cumulés HY23	V.C.N 2022	V.C.N HY23
Logiciel	197 818	20 209	218 027	195 264	2 212	197 476	2 554	20 551
Fonds de commerce	30 000	-	30 000	7 125	750	7 875	22 875	22 125
Total I. Incorporelles	227 818	20 209	248 027	202 389	2 962	205 351	25 429	42 676
Terrains	2 327 442	-	2 327 442	-	-	-	2 327 442	2 327 442
Constructions	12 723 134	28 574	12 751 708	3 745 891	142 760	3 888 651	8 977 243	8 863 057
Agen. Amén. & Inst.	4 919 113	152 760	5 071 873	2 968 594	136 099	3 104 693	1 950 519	1 967 180
Matériels de transports	303 579	23 446	327 025	106 403	12 786	119 189	197 176	207 836
Matériels industriels	54 432 953	1 368 385	55 801 338	22 786 134	1 330 533	24 116 667	31 646 819	31 684 671
Equipements de bureau	108 032	-	108 032	80 131	3 864	83 995	27 901	24 037
Matériels informatiques	301 169	5 273	306 442	208 226	13 268	221 494	92 943	84 948
Constructions à Stat. Jurid. Part.	1 363 387	-	1 363 387	193 038	13 461	206 499	1 170 349	1 156 888
Mat. Indus. à Stat. Jurid. Part.	4 028 957	-	4 028 957	1 990 686	123 853	2 114 539	2 038 271	1 914 418
Mat. de transp. à Stat. Jurid. Part.	1 216 079	-	1 216 079	1 022 711	23 448	1 046 159	193 368	169 920
Immobilisations en cours	45 189	-	45 189	-	-	-	45 189	45 189
Total I. Corporelles	81 769 034	1 578 438	83 347 472	33 101 814	1 800 072	34 901 886	48 667 220	48 445 586
Total immobilisations	81 996 852	1 598 647	83 595 499	33 304 203	1 803 034	35 107 237	48 692 649	48 488 262

**Il est à noter que ce montant tient compte d'une partie de la résorption des frais préliminaire de la période qui s'élèvent à 201 916DT*

IX.2 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2022			Nouveau emprunt	Règlement échéances	Solde au 30.06.2023		
	Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an			Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an
ATTIJ (0,800 MD)	778 980	622 841	156 139	-	43 311	735 669	550 892	184 777
BH (0.530) MD	272 448	-	272 448	-	134 394	138 054	-	138 054
BH (3.5 MD)	3 275 986	2 753 691	522 295	-	234 494	3 041 492	2 494 762	546 730
BH (7 MD)	1 026 359	-	1 026 359	-	506 287	520 072	-	520 072
BNA (1.450 MD)	1 450 000	1 280 833	169 167	-	-	1 450 000	1 135 833	314 167
BNA (3.849 MD)	2 752 322	1 953 510	798 812	-	295 884	2 456 438	1 555 511	900 927
BTK (0,150 MD)	45 833	-	45 833	-	12 500	33 333	-	33 333
BTK (0,433 MD)	108 250	-	108 250	-	-	108 250	-	108 250
STB (0,116 MD)	75 417	56 563	18 854	-	4 713	70 704	47 136	23 568
STB (0,724 MD)	724 000	579 200	144 800	-	36 200	687 800	506 800	181 000
STB (0.004 MD)	3 962	3 169	793	-	331	3 631	2 773	858
STB (0.017 MD)	14 688	12 240	2 448	-	1 020	13 668	11 016	2 652
STB (0.020 MD)	17 380	14 313	3 067	-	1 277	16 103	12 780	3 323
STB (0.169 MD)	138 521	107 158	31 363	-	7 841	130 680	91 476	39 204
STB (0.181 MD)	141 356	100 969	40 387	-	10 097	131 259	80 775	50 484
STB (0.322 MD)	118 913	-	118 913	-	33 975	84 938	-	84 938
STB (0.805 MD)	603 777	402 518	201 259	-	50 315	553 462	301 888	251 574
STB (1 MD)	950 000	733 333	216 667	-	66 666	883 334	633 334	250 000
STB (1,191 MD)	627 158	376 295	250 863	-	62 716	564 442	250 863	313 579
STB (1,436 MD)	1 101 667	786 905	314 762	-	78 691	1 022 976	629 524	393 452
STB (2,470 MD)	2 470 000	2 470 000	-	-	-	2 470 000	2 161 250	308 750
STB (5 MD)	2 000 000	1 000 000	1 000 000	-	250 000	1 750 000	500 000	1 250 000
UBCI (1,35 MD)	309 375	-	309 375	-	112 500	196 875	-	196 875
Total emprunts en dinars	19 006 392	13 253 538	5 752 854	-	1 943 212	17 063 180	10 966 613	6 096 567

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 30.06.2023	Taux d'intérêt
2020	179981	Construction	956 893	156 893	151 553	934 409	1,08%
2021	1568070	Matériel de transport	68 950	3 399	19 528	40 229	1,14%
		Total	1 025 843	160 317	171 081	974 638	-

X. Les engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
a) Garanties personnelles		
- Cautionnement et autres garanties	632 809	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG)
b) Garanties réelles		
- Hypothèques		
- Nantissements	1,450 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,742 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,540 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,7 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,35 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	7,3 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
6,050 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce	

	0,5 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,450 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,750 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	14,145 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,8 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	6,855 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,145 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
	3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
c) Effet escomptés et non échus	16 794 911	

X.2 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
	234 020	Ets Lazreg d'équipement	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,2 MD	Ben Rejab	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,4 MD	Ghadhab	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	4,5 MD	Naguez	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,7 MD	Naguez	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,25 MD	Turquoise	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,15 MD	Turquoise	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,316 MD	GLC	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,05 MD	Delta Ceram	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,082 MD	Nova Ceram	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.

XI. Intérêts sur crédits bancaires non encore échus :

Organisme Financier	Montant (DT)	Intérêts non courus (DT)
EMPRUNT BH (7000 000)	7 000 000	4 688
EMPRUNT UBCI (1350 000)	1 350 000	5 221
Emprunt STB- 0.96MD+0.476MD	1 436 000	30 382
EMPRUNT STB- 5MD	5 000 000	52 200
Emprunt STB- 2,47 MD	2 470 000	70 365
Emprunt STB - 1 MD	1 000 000	18 774
Emprunt BH- 0.530 MD	530 000	1 867
Emprunt ATTIJ- 0.800 MD	800 000	21 402
Emprunt BTK - 0.433 MD	433 000	5 070
Emprunt BTK - 0.150 MD	150 000	854
Emprunt STB- 0.116 MD	116 000	1 711
Emprunt STB- 0.840 MD	840 000	372
Emprunt STB- 1.191 MD	1 191 000	15 395
Emprunt STB- 0.724 MD	724 000	15 595
Emprunt STB 1.089 MD	1 089 000	16 687
Emprunt BH- 3.5 MD	3 500 000	23 445
Emprunt BNA- 3.849 MD	3 849 000	39 399
Emprunt BNA- 1.450 MD	1 450 000	22 113
Emprunt STB-0.322 MD	322 000	2 071
Emprunt STB-0.004 MD	4 000	28
Emprunt STB-0.169 MD	169 000	2 997
Emprunt STB-0.017 MD	17 000	105
Emprunt STB-0.181 MD	181 000	3 404
Emprunt STB-0.805 MD	805 000	14 354
Emprunt STB-0.020 MD	20 000	107
Total emprunts en dinars	34 446 000	368 606

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023**

Tunis, le 28 septembre 2023

***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 2023, 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 36.004.159 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 1.859.575 dinars tunisiens.

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 d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen limité. 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 rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserves

- La société SOTEMAIL détient une participation de 3.003 mille DT dans le capital de la société SANIMED classée parmi les titres de participation. La valeur boursière de ces titres au 30 juin 2023 s'élève à 2.654 mille DT, soit une dépréciation éventuelle de 349 mille DT. Par ailleurs, les états financiers de la société SANIMED font apparaître des résultats reportés négatifs de 26.858 mille DT au 31 décembre 2022. Nous estimons ainsi que ces titres devraient faire l'objet d'une provision pour dépréciation pour les ramener à leur valeur recouvrable estimée.

- L'examen des créances clients au 30 juin 2023 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 387 mille DT non provisionnées, datant de plus d'un an et correspondant principalement à des effets et chèques impayés. 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 de ces créances pour lesquelles aucune provision n'a été constatée au 30 juin 2023.

Conclusion

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 de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de SOTEMAIL, au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz Drira