

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL-**  
Siège Social : Route de Sfax Menzel Hayet 5033 Monastir

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, M. Nizar BARKIA et Mme Chiraz DRIRA.

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

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

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

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

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

**NOTE 30-juin-14 30-juin-13 31-déc.-13**

**Produits d'exploitation**

Revenus	<b>22</b>	18 123 024	9 880 746	18 293 346
Autres produits d'exploitation	<b>23</b>	110 259	83 193	234 896
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>18 233 283</b>	<b>9 963 939</b>	<b>18 528 241</b>

**Charges d'exploitation**

Variation des stocks de produits finis et des encours (en + ou -)	<b>24</b>	(6 275 062)	(17 954)	(321 495)
Achats d'approvisionnement & MP consommées	<b>25</b>	14 784 495	4 973 117	9 417 247
Charges de personnel	<b>26</b>	1 915 957	1 266 700	2 505 153
Dotations aux amortissements & aux provisions	<b>27</b>	2 391 091	848 145	1 750 704
Autres charges d'exploitation	<b>28</b>	1 873 410	985 304	1 572 887
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>14 689 891</b>	<b>8 055 312</b>	<b>14 924 496</b>

**Résultat d'exploitation**

Charges financières nettes	<b>29</b>	1 564 325	887 091	2 301 010
Produits financiers	<b>30</b>	100 029	126 082	200 927
Autres gains ordinaires	<b>31</b>	20 188	2	21 458
Autres pertes ordinaires	<b>32</b>	12 790	7 647	23 968
<b>Résultat des activités ordinaires av. impôts</b>		<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>
Impôts sur les bénéfices	<b>33</b>	0	0	0
<b>Résultat des activités ordinaires ap. impôts</b>		<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>

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

**NOTE 30-juin-14 30-juin-13 31-déc.-13**

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

## Notes aux Etats Financiers

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

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

### **1- Présentation de la société :**

La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002.

Son capital s'élève au 30 Juin 2013 à 26 200 000 DT divisé en 26.200.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

### **2- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables :**

#### a- Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

#### b- Les immobilisations et Amortissements :

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

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

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

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

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

c- Les emprunts :

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

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

d- La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

e- La comptabilisation des revenus :

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

### **3- Notes sur le bilan :**

**30/06/2014 30/06/2013 31/12/2013**

#### **Note 1 : Immobilisations incorporelles**

Cette rubrique totalise un montant de **54 033** **47 883** **47 883**  
et se détaille comme suit :

\*Logiciels : **54 033** **47 883** **47 883**

#### **Note 2 : Amortissement immobilisations incorporelles**

Cette rubrique totalise un montant de : **(46 308)** **(39 235)** **(42 561)**  
et se détaille comme suit :

\* Amortissements Logiciels : **(46 308)** **(39 235)** **(42 561)**

#### **Note 3 : Immobilisations corporelles**

Cette rubrique totalise un montant de : **57 880 516** **44 243 968** **56 660 102**  
et se détaille comme suit :

\* Terrains : **851 884** **851 884** **851 884**

\* Matériels roulants : **222 860** **222 860** **222 860**

\* Matériels de transport à statuts juridiques particuliers : **2 197 286** **1 503 333** **1 976 527**

\* Matériels industriel à statuts juridiques particuliers : **2 804 989** **1 153 494** **2 804 989**

\* Matériels informatiques : **96 982** **82 794** **88 303**

\* Matériels de bureaux : **35 803** **30 759** **31 129**

\* Constructions : **7 382 962** **3 551 389** **3 551 389**

\* Matériels industriels : **40 246 518** **12 369 464** **12 506 176**

\* Agencements et ménagements divers : **2 906 150** **1 132 954** **1 132 954**

\* Immobilisations en cours : **653 907** **19 799 254** **32 943 031**

\* Avance versée / commande d'immobilisation : **120 000** **200 441** **120 000**

\* Avance Fournisseurs d'immobilisations : **361 175** **3 345 342** **430 859**



## Détails des immobilisations en cours

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

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

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

### Note 4 : Amortissement immobilisations corporelles :

Cette rubrique totalise un montant de

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

et se détaille comme suit :

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

**Note 5 : Immobilisations financières**

Cette rubrique totalise un montant de **3 173 070 3 154 518 3 087 776**  
et se détaille comme suit :

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

**Tableau Détaillé des immobilisations financières**

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

**Note 6 : Autres actifs non courants**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Note 9: Clients & comptes rattachés** **9 189 764** **3 608 549** **3 863 746**

\* Clients ordinaires : 8 058 962 3 440 098 3 136 670  
 \* Clients effet à recevoir : 899 463 168 451 346 957  
 \* Clients douteux : 380 119 0 380 119  
 \* Clients Avoir à établir : (148 781) 0 0

**Note 10: Provision pour dép des clts** **(530 119)** **(241 781)** **(380 119)**

\* Prov . pour dép des Clts & comptes rattachés : (530 119) (241 781) (380 119)

**Note 11: Autres actifs courants**

Cette rubrique totalise un montant de : **6 348 689** **1 018 556** **8 590 339**  
et se détaille comme suit :

* Personnel	:	545 829	317 153	288 940
* Etat et collectivités publiques	:	2 044 516	121 606	1 519 091
* Fournisseurs Débiteurs	:	3 618 391	0	3 710 811
* Débiteurs divers	:	42 053	526 618	3 042 653
* Produit à recevoir	:	95 913	30 436	8 089
* Compte de régul actif	:	1 986	22 742	20 755

**Note 12: Placements et autres actifs financiers**

Cette rubrique totalise un montant de : **3 937 000** **3 800 000** **3 337 000**  
et se détaille comme suit :

* Titres de placements	:	3 937 000	3 800 000	3 337 000
------------------------	---	-----------	-----------	-----------

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

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

**Note 13 : Liquidités et équivalents de liquidités**

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

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

**Note 14 : Le capital social**

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

\* Capital : **26 200 000 23 000 000 26 200 000**

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

**Note 15 : Réserves légales**

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

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

**Note 16 : Résultats reportés**

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

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

**Note 17 : Autres capitaux propres**

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

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

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

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

	Capital Social	Primes d'émissions	Réserve légale	Subvention d'investissement	Modification comptables	Résultat reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31-12-2010 avant affectation (2010)</b>	<b>23 000 000</b>	-	<b>7 999</b>	<b>1 021 859</b>	<b>(76 287)</b>	<b>151 988</b>	<b>1 472 318</b>	<b>25 577 877</b>
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO 18/03/2011)	-	-	81 215	-	-	1 391 102	(1 472 318)	-
Dividende relatif à l'exercice 2010 (selon L'AGO 18/03/2011)	-	-	-	-	-	(960 000)	-	(960 000)
Dividende relatif à l'exercice 2010 (selon L'AGO 10/12/2011)	-	-	-	-	-	(576 000)	-	(576 000)
Subvention d'investissement inscrite en résultat	-	-	-	(129 621)	-	-	-	(129 621)
Résultat de l'exercice 2011	-	-	-	-	-	-	975 138	975 138
<b>Solde au 31/12/2011 avant affectation (2011)</b>	<b>23 000 000</b>	-	<b>89 214</b>	<b>892 238</b>	<b>(76 287)</b>	<b>7 090</b>	<b>975 138</b>	<b>24 887 393</b>
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO 24/12/2012)	-	-	49 111	-	-	926 026	(975 138)	-
Dividende relatif à l'exercice 2011 (selon L'AGO 24/12/2012)	-	-	-	-	-	(850 000)	-	(850 000)
Subvention d'investissement inscrite en résultat	-	-	-	(129 621)	-	-	-	(129 621)
Résultat de l'exercice 2012	-	-	-	-	-	-	1 420 009	1 420 009
<b>solde au 31/12/2012 avant affectation (2012)</b>	<b>23 000 000</b>	-	<b>138 325</b>	<b>762 617</b>	<b>(76 287)</b>	<b>83 116</b>	<b>1 420 009</b>	<b>25 327 780</b>
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO 06/05/2013)	-	-	75 156	-	-	1 344 853	(1 420 009)	-
Augmentation de capital ( selon L'AGE du 16/04/2013 )	3 200 000	-	-	-	-	-	-	3 200 000
Primes d'émissions ( selon L'AGE du 16/04/2013 )	-	4 800 000	-	-	-	-	-	4 800 000
Subvention d'investissement inscrite en résultat	-	-	-	(129 541)	-	-	-	(129 541)
Modification comptable affectant les résultats antérieurs	-	-	-	-	40 881	-	-	40 881
Résultat de l'exercice 2013	-	-	-	-	-	-	1 501 152	-
<b>Solde au 31/12/2013 avant affectation (2013)</b>	<b>26 200 000</b>	<b>4 800 000</b>	<b>213 482</b>	<b>633 076</b>	<b>(35 406)</b>	<b>1 427 968</b>	<b>1 501 152</b>	<b>34 740 272</b>
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO 19/06/2014)	-	-	146 456	-	-	175 696	(322 152)	-
Dividende relatif à l'exercice 2013 (selon L'AGO 19/06/2014)	-	-	-	-	-	-	(1 179 000)	(1 179 000)
<b>Solde au 31/12/2013 après affectation (2013)</b>	<b>26 200 000</b>	<b>4 800 000</b>	<b>359 938</b>	<b>633 076</b>	<b>(35 406)</b>	<b>1 603 664</b>	<b>0</b>	<b>33 561 272</b>
Subvention d'investissement inscrite en résultat	-	-	-	(64 771)	-	-	-	(64 771)
Résultat de l'exercice au 30 juin 2014	-	-	-	-	-	-	2 086 495	2 086 495
<b>Solde au 30 juin 2014</b>	<b>26 200 000</b>	<b>4 800 000</b>	<b>359 938</b>	<b>568 305</b>	<b>(35 406)</b>	<b>1 603 664</b>	<b>2 086 495</b>	<b>35 582 996</b>

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

#### Note 18 : Emprunts

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

*Emprunt leasing	:	1 924 487	688 409	2 091 307
*Emprunt BH (1)	:	526 053	8 182 163	860 405
*Emprunt BNA	:	3 333 332	3 428 572	3 666 666
*Emprunt BH (2)	:	6 975 105	0	6 983 723
*Emprunt BTK	:	4 000 000	0	4 000 000
*Emprunt Fournisseurs d'immobilisations	:	1 253 919	2 071 397	1 753 240

**Note 19 : Les fournisseurs et comptes rattachés**

Cette rubrique totalise un montant de : **20 953 772 8 434 011 12 220 329**  
et se détaille comme suit :

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

**Note 20 : Autres passifs courants**

Cette rubrique totalise un montant de : **2 874 822 4 812 535 3 739 530**  
et se détaille comme suit :

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

**Note 21 : Concours bancaires**

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

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

#### **4- Notes sur L'état de résultat :**

<b>22 : Revenus</b>	:	<b>18 123 024</b>	<b>9 880 746</b>	<b>18 293 346</b>
	:			
* V. LOC. GRES 18%	:	15 933 945	9 200 045	17 039 825
* V. LOC. GRES 22,5%	:	118 177	47 230	90 738
* Vente à l'export	:	2 219 683	631 263	1 160 576
* R.R.R accordés	:	(148 781)	0	0
* Vente en suspension	:	0	2 208	2 208
<b>23 : Autres produits d'exploitation</b>		<b>110 259</b>	<b>83 193</b>	<b>234 896</b>
	:			
*Quote parts des subventions d'investissement	:	64 771	64 771	129 541
*subvention d'exploitation	:	0	0	27 366
*transfert de charges	:	45 488	18 422	77 988
<b>24 : Variations des produits finis et encours</b>		<b>6 275 062</b>	<b>17 954</b>	<b>321 495</b>
	:			
* Variations de stocks	:	6 275 062	17 954	321 495
<b>25 : Achats d'approvisionnements et MP consommés</b>		<b>14 784 495</b>	<b>4 973 117</b>	<b>9 417 247</b>
	:			
* Achats Matières	:	11 767 897	3 436 124	7 128 867
* Achats d'approvisionnements	:	2 091 376	603 288	1 465 177
* Variations de stocks MP & approvisionnements	:	(1 342 370)	109 252	(889 199)
* Achats non stockés	:	2 267 592	824 453	1 712 401
<b>26 : Charges de personnel</b>		<b>1 915 957</b>	<b>1 266 700</b>	<b>2 505 153</b>
	:			
*Salaire et complément de salaire	:	1 853 633	1 218 879	2 403 299
* Charges sociales légales	:	62 323	47 822	101 854
<b>27 : Dotations aux Amts et provisions</b>		<b>2 391 091</b>	<b>848 145</b>	<b>1 750 704</b>
	:			
*DAP immob corp et incorp	:	2 212 479	747 945	1 522 360
*DAP pour dépréciation stocks	:	0	0	37 192
*DAP pour dépréciation clients	:	150 000	100 200	151 959
*DAP "Ecart de conversion"	:	28 613	0	39 193
<b>28 : Autres charges d'exploitations</b>		<b>1 873 410</b>	<b>985 304</b>	<b>1 572 887</b>
	:			
* Locations	:	173 852	5 092	18 971
*Entretien&réparation	:	114 931	48 002	87 750
*Assurances	:	94 998	90 000	138 544
*Etudes, recherche et divers services	:	349	0	0
*Autres services extérieurs	:	21 402	3 722	25 570
*Honoraires	:	362 785	264 035	134 606
*Frais de formations professionnels	:	3 281	3 601	5 402
*Publicité	:	384 728	150 000	352 638
*Transports sur ventes	:	130 203	22 740	45 919
*Dons cotisations et subventions	:	60 000	75 600	125 597
*Jetons de présence	:	89 394	51 120	151 728
*Voyages et déplacements	:	105 340	59 836	126 196
*Missions&réceptions	:	56 168	50 734	37 753
*Cadeaux	:	15 563	2 722	2 722
*Frais de PTT & télécom	:	31 703	47 521	61 670
*Commissions bancaires	:	144 302	54 415	119 360
*Impôts et taxes	:	84 411	56 163	138 459



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

## **5 – Notes sur l'état de flux de trésoreries**

<b>34 : Déc. affectés à l'acquisition d'immob corp et incorp</b>	:	<b>(1 236 820)</b>	<b>(5 583 416)</b>	<b>(18 586 419)</b>
* Logiciel	:	(6 150)	0	0
* Station d'épuration d'eau	:	0	0	(11 988)
* Outillage industriel	:	(152 680)	(13 362)	(126 329)
* Ligne de prdt° 2	:	(7 726)	0	(11 756)
* Ligne de prdt° 2 en cours	:	7 675	(7 005)	(7 032)
* Matériel informatique	:	(8 679)	(7 527)	(13 037)
* Matériels de bureaux	:	(4 673)	0	(370)
* AAI divers	:	(39 125)	0	0
* Const.usine	:	(2 512 425)	(32 821)	(32 821)
* Const usine en cours	:	1 958 076	(161 023)	(384 056)
* Const Administration en cours	:	(51 949)	0	0
* Const métallique	:	(1 319 148)	0	0
* Const métallique en cours	:	1 227 653	(32 421)	(121 079)
* Ligne de prdt° 3	:	(27 579 936)	0	0
* Ligne de prdt° 3 en cours	:	27 425 485	(4 846 399)	(17 113 726)
* AAI électricité	:	(1 600 672)	0	0
* AAI électricité en cours	:	1 574 316	(216 464)	(697 873)
* AAI divers en cours	:	38 175	0	(32 865)
* AAI gaz	:	(133 400)	0	0
* AAI gaz en cours	:	109 692	0	(50 459)
* Mat de trans à statut juridique particulier	:	(220 759)	(65 047)	(538 242)

* Mat indus à statut juridique particulier	:	0	0	(1 651 495)
* Avance versée / commande d'immobilisation	:	69 684	47 590	(302 828)
* Fournisseurs d'immobilisations	:	577 420	(206 826)	3 606 564
* Frais préliminaires	:	(539 575)	(42 110)	(942 604)
* Ecart de conversion	:	(48 100)	0	(154 425)
<b>35 :Déc. affectés à l'acquisition d'immobs financières</b>	:	<b>(85 294)</b>	<b>(111 964)</b>	<b>(61 822)</b>
* Dépôt et cautionnements	:	(110 363)	(9 106)	(35 356)
* Fond de garantie unifactors	:	25 069	(30 109)	(4 238)
* Fond de garantie Tunisie Factoring	:	0	(72 749)	(22 228)
<b>36 :Enc .provenant de la cession d'immob financières</b>	:	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 600</b>
* Titre de participation	:	0	0	16 600
<b>37 :Encaissement suite à la libération du capital</b>	:	<b>3 000 000</b>	<b>0</b>	<b>5 000 000</b>
* Augmentation du capital	:	3 000 000	0	5 000 000
<b>38 :Enc. et Décaissement de titre de placement</b>	:	<b>(600 000)</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 463 000</b>
* Encaissement titres de placements	:	1 900 000	4 800 000	14 000 000
* Décaissement titres de placements	:	(2 500 000)	(3 800 000)	(12 537 000)
<b>39 :Dividendes et autres distributions</b>	:	<b>0</b>	<b>(5 543)</b>	<b>0</b>
* Distribution Mohamed DRISS	:	0	(5 543)	0
<b>40 :Encaissements d'emprunts</b>	:	<b>268 860</b>	<b>0</b>	<b>22 396 232</b>
* Emprunt leasing	:	220 759	0	2 189 825
* Emprunt BH (3 000 000)	:	0	0	139
* Emprunt BNA	:	0	0	4 000 000
* Emprunt LB	:	24 027	0	2 025 253
* Emprunt RICOTH	:	24 074	0	1 781 016
* Emprunt BH (7 000 000)	:	0	0	7 000 000
* Emprunt BTK	:	0	0	4 000 000
* Emprunts courants	:	0	0	1 400 000
<b>41 :Remboursements d'emprunts</b>	:	<b>(1 538 750)</b>	<b>853 029</b>	<b>(2 170 995)</b>
* Emprunt leasing	:	0	(257 653)	0
* Emprunt BH (3 000 000)	:	0	(309 825)	0
* Emprunt BNA	:	0	(571 428)	0
* Emprunts courants	:	(1 000 000)	0	0
* Intérêts courus et non échus	:	202 984	(11 938)	148 170
* Échéance à -1 an leasing	:	(423 952)	(8 052)	(718 937)
* Échéance à -1 an terrains	:	0	0	(585 376)
* Échéance à -1 an emprunt BH	:	(317 783)	22 759	0
* Échéance à -1 an emprunt BNA	:	0	571 428	0
* Échéance à -1 an Crédit fournisseurs	:	0	1 417 738	(1 014 852)
<b>42 : Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	:	<b>678 036</b>	<b>7 882 369</b>	<b>4 046 710</b>
* Banques	:	665 058	7 858 211	4 033 140
*Caisse	:	12 978	24 159	13 570

## **6 - Informations sur les parties liées :**

### **6.1 Ventés – clients :**

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

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

(\*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

### **6.2 Achats - fournisseurs :**

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

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

### **6.3 Comptes Courants des parties liées :**

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

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

## 7 - Engagements de la société :

### 7.1- Engagements donnés.

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

### 7.2 - Engagements reçus.

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

### 7.3 intérêt sur contrats Leasing non encore échu

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
El Wifack Leasing	73830	108 867	593
UBCI	240350	653 494	31 019
UBCI	242970	61 360	67
El Wifack Leasing	73450	226 926	14 233
El Wifack Leasing	89000	273 074	16 470
UBCI	250830	33 774	170
El Wifack Leasing	105060	20 884	183
El Wifack Leasing	116310	132 500	6 505
El Wifack Leasing	121480	26 979	1 059
El Wifack Leasing	122380	38 068	3 173
Tunisie Leasing	110021	349 319	60 237
El Wifack Leasing	132750	24 147	1 611
El Wifack Leasing	139340	370 911	44 916
El Wifack Leasing	127920	1 302 176	273 536
Tunisie Leasing	112935	78 136	9 765
El Wifack Leasing	154170	56 271	13 098
El Wifack Leasing	161750	164 487	40 180
<b>Total</b>			<b>516 813</b>

### 8. intérêt sur crédit Bancaires non encore échus

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

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

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

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

## **10. Les Immobilisations acquises en Leasing:**

### **Contrat N° 73830: Minibus iveco Thesi 65C18 H**

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

### **Contrat N° 0242970: Golf 6**

<b>Année</b>	<b>Principal</b>	<b>Intérêt</b>	<b>Mensualité</b>
2°SEMESTRE 2014	5 625	67	5 691
<b>Total</b>	<b>5 625</b>	<b>67</b>	<b>5 691</b>

### **Contrat N° 240350: KERAJET**

<b>Année</b>	<b>Principal</b>	<b>Intérêt</b>	<b>Mensualité</b>
2°SEMESTRE 2014	67 675	12 204	79 879
2015	144 259	15 499	159 758
2016	103 189	3 316	106 505
<b>Total</b>	<b>315 123</b>	<b>31 019</b>	<b>346 142</b>

### **Contrat N° 73450: Ligne de Triage Mectiles Italia**

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

### **Contrat N° 89000: Ligne de Triage Mectiles Italia**

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

### **Contrat N° 250830: Camionnette SSANGYONG ACTYON SPORT**

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

### **Contrat N° 105060: Partner**

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

### **Contrat N° 116310: Mercedes benz E 200**

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

**Contrat N° 121480: Peugeot partner 1.4 6 CV**

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

**Contrat N° 122380: Chariot elevateur CLARK**

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

**Contrat N° 110021: Machine digitale de décoration**

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

**Contrat N° 132750: Patner 1,9 L BVN**

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

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

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

**Contrat N° 127920: Machine de décoration system**

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

**Contrat N° 112935: 02 Chariots élévateurs DIESEL**

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

**Contrat N° 154170: Tracteur Agricole + Godget + Remorque**

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

**Contrat N° 161750: Tracteur Routier SCANIA**

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





## Schémas des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en dinars)

PRODUITS	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	CHARGES	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013	SOLDES	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<b>Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation</b>				Coût d'achat des marchandises vendues				Marges commerciale			
Revenus et autres produits d'exploitation	18 168 512	9 899 168	18 371 334								
Production stockée	6 275 062	17 954	321 495	Ou (Déstockage de production)	0	0	0				
Production immobilisée		0	0								
<b>Total</b>	<b>24 443 574</b>	<b>9 917 122</b>	<b>18 692 829</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Production</b>	<b>24 443 574</b>	<b>9 917 122</b>	<b>18 692 829</b>
Production	24 443 574	9 917 122	18 692 829	Achats consommés	14 784 495	4 973 117	9 417 247	Marge sur Coût matières	9 659 080	4 944 005	9 275 582
Marge Commerciale				Autres charges externes	1 788 999	929 141	1 434 428				
Marge sur cout matière	9 659 080	4 944 005	9 275 582								
Subvention d'exploitation	0	0	27 366								
<b>Total</b>	<b>9 659 080</b>	<b>4 944 005</b>	<b>9 302 948</b>	<b>Total</b>	<b>1 788 999</b>	<b>929 141</b>	<b>1 434 428</b>	<b>Valeur ajoutée Brute</b>	<b>7 870 081</b>	<b>4 014 864</b>	<b>7 868 520</b>
Valeur Ajoutée Brute	7 870 081	4 014 864	7 868 520	Impôt et taxes	84 411	56 163	138 459				
				Charges de personnel	1 915 957	1 266 700	2 505 153				
Excédent brut d'exploitation	5 869 713	2 692 001	5 224 908								
Autres produit ordinaires	20 188	2	21 458	Ou insuffisance brute d'exploitation	12 790	7 647	23 968				
Produits financiers	100 029	126 082	200 927	Autres charges ordinaires	1 564 325	887 091	2 301 010				
Transferts et reprises de charges		0	0	Charges financières	2 391 091	848 145	1 750 704				
Quôtes parts des subventions d'investissement	64 771	64 771	129 541	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	0	0	0				
				Impôt sur le résultat ordinaire	0	0	0				
<b>Total</b>	<b>6 054 701</b>	<b>2 882 856</b>	<b>5 576 834</b>	<b>Total</b>	<b>3 968 206</b>	<b>1 742 883</b>	<b>4 075 682</b>	<b>Résultat des activités Ordinaires (positif ou négatif)</b>	<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>
Résultat positif des Activités ordinaires	2 086 495	1 139 973	1 501 152	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0	0				
Gains extraordinaires	0	0	0	Pertes extraordinaires	0	0	0				
Effets positif des modifications comptables	0	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0	0				
				Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modification comptables	0	0	0				
<b>Total</b>	<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Résultat Net après Modifications Comptables</b>	<b>2 086 495</b>	<b>1 139 973</b>	<b>1 501 152</b>
									<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR**  
**LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014**

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TUNISIENNE**

**D'EMAIL « SOTEMAIL »**

1. En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SOTEMAIL couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2014.
2. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société SOTEMAIL, comprenant le bilan au 30 juin 2014, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.
3. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.
4. Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.  
L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

5. La situation juridique du terrain acquis en 2003 sur la base d'une promesse de vente pour un prix de 120 000 dinars n'est pas encore régularisée.
  
6. Suivant la lettre d'affirmation en date du 20 février 2014, la non constatation de provision pour dépréciation sur la participation de la société SOTEMAIL dans le capital de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER est justifiée par la plus value dégagée lors de l'évaluation du patrimoine de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER à savoir le fonds de commerce et les dépôts.  
L'estimation de cette plus value figurant au niveau du rapport d'expertise élaboré par un bureau d'étude et d'expertise s'élève à 12 250 000 dinars.
  
7. La société a constaté au compte « frais préliminaires » un montant de 539 575 dinars. Suivant la lettre d'affirmation en date du 26 août 2014, il s'agit d'une production détruite pour non conformité provenant de la nouvelle ligne de production pendant la période allant du premier janvier 2014 jusqu'au 14 janvier 2014.
  
8. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5), (6) et (7), nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société SOTEMAIL arrêtés au 30 juin 2014, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Sfax le 30 Août 2014

**KBH AUDIT & CONSEIL**

**Nizar BARKIA**

**CRG AUDIT**

**Chiraz DRIRA**