

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS**

Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL-  
SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 26 Juin 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA et Mr Ahmed SAHNOUN.

**Bilan SOTEMAIL S.A.**  
**Arrêté au 31 Décembre 2019**  
**(Exprimé en dinar tunisien)**

| <b>Actifs</b>                           | <b>Note</b> | <b>31.12.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Actifs non courants</b>              |             |                    |                    |
| <b>Actifs Immobilisés</b>               |             |                    |                    |
| Immobilisations incorporelles           |             | 209 324            | 175 883            |
| <i>Moins : amortissements</i>           |             | (134 691)          | (96 353)           |
|   | IV.1        | <b>74 633</b>      | <b>79 530</b>      |
| Immobilisations corporelles             |             | 73 152 902         | 70 702 517         |
| <i>Moins : amortissements</i>           |             | (23 523 698)       | (21 512 515)       |
|   | IV.2        | <b>49 629 204</b>  | <b>49 190 002</b>  |
| Immobilisations financières             | IV.3        | 6 811 582          | 3 629 538          |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |             | <b>56 515 419</b>  | <b>52 899 070</b>  |
| Autres actifs non courants              | IV.4        | 1 347 263          | 403 350            |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |             | <b>57 862 682</b>  | <b>53 302 420</b>  |
| <b>Actifs courants</b>                  |             |                    |                    |
| Stocks                                  |             | 27 845 702         | 23 591 695         |
| <i>Moins : provisions</i>               |             | (271 348)          | (68 085)           |
|   | IV.5        | <b>27 574 354</b>  | <b>23 523 610</b>  |
| Clients et comptes rattachés            |             | 19 878 619         | 17 598 064         |
| <i>Moins : provisions</i>               |             | (1 148 703)        | (870 657)          |
|   | IV.6        | <b>18 729 916</b>  | <b>16 727 407</b>  |
| Autres actifs courants                  |             | 9 766 189          | 7 082 889          |
| <i>Moins : provisions</i>               |             | (205 033)          | (205 033)          |
|   | IV.7        | <b>9 561 156</b>   | <b>6 877 856</b>   |
| Autres actifs financiers                | IV.8        | 447 253            | 1 698 510          |
| Liquidités et équivalents de liquidités | IV.9        | 1 653 066          | 1 903 468          |
| <b>Total des actifs courants</b>        |             | <b>57 965 745</b>  | <b>50 730 851</b>  |
| <b>Total des actifs</b>                 |             | <b>115 828 427</b> | <b>104 033 271</b> |

**Bilan SOTEMAIL S.A.**  
**Arrêté au 31 Décembre 2019**  
**(Exprimé en dinar tunisien)**

| <b>Capitaux propres et passifs</b>                         | <b>Note</b> | <b>31.12.2019</b>         | <b>31.12.2018</b>         |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                    |             |                           |                           |
| Capital  | IV.10       | 30 200 000                | 26 200 000                |
| Réserve légale   | IV.10       | 656 890                   | 656 890                   |
| Autres capitaux propres                                    | IV.10       | 10 389 565                | 6 568 564                 |
| Résultats reportés   | IV.10       | (3 869 407)               | (5 971 356)               |
| <b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>       |             | <b>37 377 048</b>         | <b>27 454 098</b>         |
| Résultat de l'exercice                                     | IV.10       | 2 317 901                 | 2 101 949                 |
| <b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b> |             | <b><u>39 694 949</u></b>  | <b><u>29 556 047</u></b>  |
| <b>Passifs</b>   |             |                           |                           |
| <b>Passifs non courants</b>                                |             |                           |                           |
| Emprunts   | IV.11       | 20 421 195                | 11 978 413                |
| Autres passifs non courants                                | IV.12       | 591 974                   | 387 974                   |
| <b>Total des passifs non courants</b>                      |             | <b>21 013 169</b>         | <b>12 366 387</b>         |
| <b>Passifs courants</b>                                    |             |                           |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                          | IV.13       | 10 610 893                | 29 114 444                |
| Autres passifs courants                                    | IV.14       | 10 543 847                | 6 417 699                 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers            | IV.15       | 33 965 569                | 26 578 694                |
| <b>Total des passifs courants</b>                          |             | <b>55 120 309</b>         | <b>62 110 837</b>         |
| <b><u>Total des passifs</u></b>                            |             | <b><u>76 133 478</u></b>  | <b><u>74 477 224</u></b>  |
| <b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>        |             | <b><u>115 828 427</u></b> | <b><u>104 033 271</u></b> |

**Etat de résultat SOTEMAIL S.A.**  
**Arrêté au 31 Décembre 2019**  
**(Exprimé en dinar tunisien)**

|  | <i>Note</i> | <b>31.12.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>   |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| <b><i>Produits d'exploitation</i></b>                              |             |                     |                     |
| Revenus  | V.1         | 57 542 250          | 51 756 759          |
| Autres produits d'exploitation                                     | V.2         | 328 508             | 244 120             |
| <b><i>Total des produits d'exploitation</i></b>                    |             | <b>57 870 758</b>   | <b>52 000 879</b>   |
| <b><i>Charges d'exploitation</i></b>                               |             |                     |                     |
| Variation stocks des produits finis                                |             | 3 541 806           | 3 607 143           |
| Achats d'approvisionnements consommés                              | V.3         | (37 812 217)        | (34 371 630)        |
| Charges de personnel   | V.4         | (6 690 486)         | (6 194 622)         |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                     | V.5         | (3 705 297)         | (3 602 840)         |
| Autres charges d'exploitation                                      | V.6         | (4 495 944)         | (3 729 113)         |
| <b><i>Total des charges d'exploitation</i></b>                     |             | <b>(49 162 138)</b> | <b>(44 291 062)</b> |
| <b><u><i>Résultat d'exploitation</i></u></b>                       |             | <b>8 708 620</b>    | <b>7 709 817</b>    |
| Charges financières nettes   | V.7         | (6 940 364)         | (5 935 253)         |
| Produits des placements  | V.8         | 298 190             | 103 056             |
| Autres gains ordinaires  | V.9         | 739 993             | 321 094             |
| Autres pertes ordinaires   | V.10        | (462 013)           | (28 244)            |
| <b><u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u></b> |             | <b>2 344 426</b>    | <b>2 170 470</b>    |
| Impôt sur les sociétés   |             | (26 525)            | (68 521)            |
| <b><u><i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i></u></b> |             | <b>2 317 901</b>    | <b>2 101 949</b>    |
| Eléments extraordinaires   |             | -                   | -                   |
| <b><u><i>Résultat net de l'exercice</i></u></b>                    |             | <b>2 317 901</b>    | <b>2 101 949</b>    |

**Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A.**  
**Arrêté au 31 Décembre 2019**  
**(Exprimé en dinar tunisien)**

|  | <i>Note</i> | <b>31.12.2019</b>          | <b>31.12.2018</b>         |
|--|-------------|----------------------------|---------------------------|
| <b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>                           |             |                            |                           |
| <b><i>Résultat net</i></b>   |             | <b>2 317 901</b>           | <b>2 101 949</b>          |
| <b>Retraitements pour :</b>  |             |                            |                           |
| Amortissements et provisions   |             | 3 705 297                  | 3 602 840                 |
| Quote-part subvention d'investissement   |             | (328 508)                  | (244 120)                 |
| Plus-value sur cession des immobilisations                                       |             | (727 200)                  | (32 872)                  |
| Transfert de charges   |             | -                          | 49 900                    |
| Actualisation des titres de placement  |             | (7 678)                    | 102 752                   |
| Encaissements liés aux titres de placement                                       |             | -                          | 1 092                     |
| Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement                             |             | (27 991)                   | (7 551)                   |
| <b>Variation des :</b>   |             |                            |                           |
| Stocks   |             | (4 254 007)                | (5 344 047)               |
| Créances clients   |             | (2 305 981)                | (5 265 530)               |
| Autres actifs courants   |             | (3 209 257)                | (631 383)                 |
| Fournisseurs et autres dettes  |             | (6 457 814)                | 6 266 881                 |
| <b><u>Flux de trésoreries provenant de &lt;affectés à&gt; l'exploitation</u></b> | <i>VI.1</i> | <b><u>(11 295 238)</u></b> | <b><u>599 911</u></b>     |
| <b><i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i></b>                         |             |                            |                           |
| Déc. liés à l'acq. d'immo. Et AA non courants                                    |             | (4650 006)                 | (4 320 003)               |
| Enc. provenant de la cession d'immobilisations                                   |             | 17 000                     | 32 872                    |
| Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.                             |             | (151 816)                  | (173 120)                 |
| <b><u>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</u></b>                    | <i>VI.2</i> | <b><u>(4 784 822)</u></b>  | <b><u>(4 460 251)</u></b> |
| <b><i>Flux de trésorerie liés au financement</i></b>                             |             |                            |                           |
| Dividendes et autres distributions   |             | -                          | (80 000)                  |
| Enc. Et remboursement des emprunts   |             | 12 164 776                 | 5 653 962                 |
| <b><u>Flux de trésorerie provenant du financement</u></b>                        | <i>VI.3</i> | <b><u>12 164 776</u></b>   | <b><u>5 573 962</u></b>   |
| <b>Variation de trésorerie</b>   |             | <b><u>(3 915 284)</u></b>  | <b><u>1 713 622</u></b>   |
| <b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>                                  |             | <b>(7 211 204)</b>         | <b>(8 924 826)</b>        |
| <b><u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u></b>                              |             | <b><u>(11 126 488)</u></b> | <b><u>(7 211 204)</u></b> |

## ***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 31 décembre 2019 à 30.200.000 DT divisé en 30.200.000 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 une participation de 99% dans la filiale russe "LTD KIT" et une participation de 58,5% dans la filiale tunisienne "IDEALE DE TRANSPORT SARL" créée en 2019. "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.

## ***II. Les faits significatifs de la période***

Création de la filiale «IDEALE DE TRANSPORT SARL» spécialisée dans le transport, par voie routière, de biens et marchandises pour le compte d'autrui. Le capital de cette société s'élève à 1.704.000DT et est composé de 170.400 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Elle est détenue à raison de 58,5% par SOTEMAIL, 39,7% par SOMOCER et 1,8% par SMC. La participation de SOTEMAIL a été réalisée par apport en nature du matériel de transport. Le prix de transfert du matériel de transport s'élève à 962.000 DT alors que sa VCN s'élève à 251.800 DT, ce qui a généré une plus-value de cession de 710.200 DT.

## ***III. Principes, règles et méthodes comptables***

Les états financiers de la société sont présentés selon les dispositions du système comptable des entreprises prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

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

### ***III.1 Immobilisations***

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

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

| <b>Nature</b>                                      | <b>Taux</b>    |
|--|----------------|
| 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 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé (« OMS ») a déclaré l'état de pandémie en relation avec la crise sanitaire liée au coronavirus COVID-19.

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

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

Il est à noter qu'une cellule de crise a été créée en mars 2020 et se tient quotidiennement pour mettre à jour le plan de continuité de l'activité et veiller à son application et étudier les scénarii possibles compte tenu de l'évolution de la situation et tester leur opérationnalité.

Le PCA a fixé une batterie de mesures barrières et mesures de prévention, à l'entrée du site, pour le transport du personnel, la désinfection de l'usine et de l'administration ...

Par ailleurs, il est à noter que l'organisation du travail a été adaptée en termes d'aménagement des horaires, encouragement du télétravail (50% du personnel administratif), gestion des autorisations de circulation du personnel, limitation des rassemblements dans le site et dans les salles de réunions.

La communication a été un point d'attention important pour la société dans la mesure où une campagne de sensibilisation du personnel a été mise en place et que des supports de communication ont été préparés pour les collaborateurs et pour les partenaires de la société.

Il s'agit donc d'événements non liés à des conditions existantes à la date de clôture qui sont de nature à nécessiter un ajustement des comptes. Un éventuel impact sur les comptes des prochains exercices est probable, mais à la date de publication des états financiers, la société continue de fonctionner à un rythme normal. Nous ne disposons pas actuellement d'éléments probants permettant d'évaluer cet éventuel impact sur les prochains exercices.

#### ***IV. Notes relatives au bilan***

##### ***IV.1 Immobilisations incorporelles***

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 74.633 DT contre 79.530 DT au 31 décembre 2018. Elles se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Logiciels                                   | 179 324           | 145 883           |
| Fondscommercial                             | 30 000            | 30 000            |
| <b>Immobilisations incorporelles brutes</b> | <b>209 324</b>    | <b>175 883</b>    |
| Amortissement Logiciel                      | (132 066)         | (95 228)          |
| Amortissement Fonds commercial              | (2 625)           | (1 125)           |
| <b>Immobilisations incorporelles nettes</b> | <b>74 633</b>     | <b>79 530</b>     |

##### ***IV.2 Immobilisations corporelles***

Le solde net des immobilisations corporelles nettes s'élève au 31 décembre 2019 à 49.629.204 DT contre 49.190.002 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                             | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Terrains  | 1 105 602         | 1 105 602         |
| Constructions   | 11 833 041        | 10 622 538        |
| Constructions à statut juridique particulier          | 1 363 387         | 1 363 387         |
| Matériels de transport                                | 108 988           | 295 801           |
| Matériels de transport à statut juridique particulier | 1 689 363         | 2 262 931         |
| Matériels industriels à statut juridique particulier  | 4 028 958         | 4 028 958         |
| Matériels informatiques                               | 237 443           | 194 038           |
| Matériels de bureaux                                  | 97 006            | 91 617            |
| Matériels industriels                                 | 48 388 322        | 46 748 545        |
| Agencements et aménagements divers                    | 4 300 792         | 3 903 708         |
| Immobilisations en cours                              | -                 | 85 392            |
| <b>Immobilisations corporelles brutes</b>             | <b>73 152 902</b> | <b>70 702 517</b> |
| Amortissements cumulés                                | (23 523 698)      | (21 512 515)      |
| <b>Immobilisations corporelles nettes</b>             | <b>49 629 204</b> | <b>49 190 002</b> |

##### ***IV.3 Immobilisations financières***

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2019 à 6.811.582 DT contre 3.629.538 DT au 31 décembre 2018 et elles sont détaillées comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Titres de participations (*)   | 4 184 128         | 3 159 128         |
| Versements restant à effectuer sur les titres de participation non libérés | (43 000)          | -                 |
| Dépôts et cautionnements   | 602 226           | 470 410           |
| Prêt à long terme envers AB Corporation                                    | 2 068 228         | -                 |
| <b>Immobilisations financières nettes</b>                                  | <b>6 811 582</b>  | <b>3 629 538</b>  |

(\*) Les titres de participations au 31 décembre 2019 se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>% de<br/>détention</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| A.B.C                    | 2 700 000         | 21,9%                     | 2 700 000         |
| SAPHIR                   | 75 000            | 15%                       | 75 000            |
| SOMOSAN                  | 50 000            | 0,4%                      | 50 000            |
| SOMOCER NEGOCE           | 10 000            | 1%                        | 10 000            |
| LTD KIT                  | 214 128           | 99%                       | 214 128           |
| S.M.C                    | 10 000            | 0,1%                      | 10 000            |
| 3S Trading               | 100 000           | 9,1%                      | 100 000           |
| Idéale de Transport (**) | 1 025 000         | 58,5%                     | -                 |
| <b>Total</b>             | <b>4 184 128</b>  |                           | <b>3 159 128</b>  |

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

#### ***IV.4 Autres actifs non courants***

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 31 décembre 2019 à 1.347.263 DT contre 403.350 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b>Désignation</b>                      | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Frais préliminaires (i)                 | 2 533 095         | 1 422 971         |
| Charges à répartir (ii)                 | 1 170 702         | 1 170 702         |
| Ecarts de conversion                    | 208 195           | 208 195           |
| <b>Autres actifs non courants bruts</b> | <b>3 911 992</b>  | <b>2 801 869</b>  |
| Amortissements & résorptions            | (2 564 729)       | (2 398 519)       |
| <b>Autres actifs non courants nets</b>  | <b>1 347 263</b>  | <b>403 350</b>    |

(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 l'exercice sont relatifs aux frais d'essai du nouveau format « 60 x 120 ».

#### ***IV.5 Stocks***

Le solde net des stocks s'élève à 27.574.354 DT au 31 décembre 2019 contre 23.523.610 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <i>Désignation</i>                                    | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Stocks de matières premières & consommables           | 8 173 543         | 7 461 342         |
| Stocks de produits finis et en cours                  | 19 672 159        | 16 130 353        |
| <b>Total des stocks bruts</b>                         | <b>27 845 702</b> | <b>23 591 695</b> |
| Provisions pour dép. des stocks de produits finis     | (262 471)         | (57 568)          |
| Provisions pour dép. des stocks de matières premières | (8 877)           | (10 517)          |
| <b>Total des stocks nets</b>                          | <b>27 574 354</b> | <b>23 523 610</b> |

#### ***IV.6 Clients et comptes rattachés***

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2019 à 18.729.916 DT contre 16.727.407 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <i>Désignation</i>                     | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Clients ordinaires                     | 19 281 582        | 15 658 290        |
| Clients effets à recevoir              | 109 222           | 1 269 117         |
| Clients avoirs à établir               | (660 887)         | (200 000)         |
| Clients douteux ou litigieux           | 1 148 702         | 870 657           |
| <b>Total des comptes clients bruts</b> | <b>19 878 619</b> | <b>17 598 064</b> |
| Provisions sur créances clients        | (1 148 703)       | (870 657)         |
| <b>Total des comptes clients nets</b>  | <b>18 729 916</b> | <b>16 727 407</b> |

#### ***IV.7 Autres actifs courants***

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2019 à 9.561.156 DT contre 6.877.856 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <i>Désignation</i>                           | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Avances et prêts au personnel                | 253 431           | 312 650           |
| Etat et collectivités publiques              | 3 486 392         | 1 708 461         |
| Fournisseurs débiteurs                       | 2 362 851         | 2 244 950         |
| Créances envers les sociétés du groupe (*)   | 1 489 787         | 1 220 189         |
| Charges constatées d'avance                  | 1 119 095         | 699 007           |
| RRR à obtenir                                | 535 319           | 692 599           |
| Produits à recevoir                          | 109 531           | -                 |
| Blocage et déblocage                         | 204 750           | -                 |
| Compte d'attente provisionné                 | 205 033           | 205 033           |
| <b>Total des autres actifs courants Brut</b> | <b>9 766 189</b>  | <b>7 082 889</b>  |
| Provisions des autres actifs courants        | (205 033)         | (205 033)         |
| <b>Total des autres actifs courants nets</b> | <b>9 561 156</b>  | <b>6 877 856</b>  |

(\*) 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 31 décembre 2019 à 447.253 DT contre 1.698.510 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                        | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Billets de trésorerie AB Corporation             | -                 | 1 437 000         |
| Placement STB                                    | 159 120           | 136 390           |
| Placement SANIMED                                | 102 517           | 125 120           |
| Sanadett Sicav                                   | 7 552             | -                 |
| Echéance à moins d'un an sur Prêt AB Corporation | 178 064           | -                 |
| <b>Total des autres actifs financiers</b>        | <b>447 253</b>    | <b>1 698 510</b>  |

#### ***IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités***

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2019 à 1.653.066 DT contre 1.903.468 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Banques   | 1 629 407         | 1 869 809         |
| Caisse  | 23 659            | 33 659            |
| <b>Total des liquidités &amp; équivalents de liquidités</b> | <b>1 653 066</b>  | <b>1 903 468</b>  |

#### ***IV.10 Capitaux propres***

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2019 à 39.694.949 DT contre 29.556.047 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                 | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital social                            | 30 200 000        | 26 200 000        |
| Réserve légale                            | 656 890           | 656 890           |
| Prime d'émission                          | 8 800 000         | 4 800 000         |
| Subventions d'investissements             | 1 589 565         | 1 768 564         |
| Résultats reportés (*)                    | (3 869 407)       | (5 971 356)       |
| <b>Capitaux propres avant résultat</b>    | <b>37 377 048</b> | <b>27 454 098</b> |
| Résultat de l'exercice (**)               | 2 317 901         | 2 101 949         |
| <b>Capitaux propres avant affectation</b> | <b>39 694 949</b> | <b>29 556 047</b> |

(\*) Les amortissements réputés différés en périodes déficitaires provenant de l'année 2017 de 1.753.064 dinars ont été imputés durant l'année 2019.

Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2019 se résument dans le tableau suivant :

| Désignation                 | Solde au 31/12/2018 | Aug. Du capital  | Affectation résultat | Résultat de l'exercice | Subvention acquise en N | Amort. Subvent.  | Solde au 31/12/2019 |
|-----------------------------|---------------------|------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------------|---------------------|
| Capital                     | 26 200 000          | 4 000 000        | -                    | -                      | -                       | -                | 30 200 000          |
| Réserve légale              | 656 890             | -                | -                    | -                      | -                       | -                | 656 890             |
| Prime d'émission            | 4 800 000           | 4 000 000        | -                    | -                      | -                       | -                | 8 800 000           |
| Résultats reportés          | (5 971 356)         | -                | 2 101 949            | -                      | -                       | -                | (3 869 407)         |
| Subvention d'investissement | 1 768 564           | -                | -                    | -                      | 149 509                 | (328 508)        | 1 589 565           |
| Résultat de l'exercice      | 2 101 949           | -                | (2 101 949)          | 2 317 901              | -                       | -                | 2 317 901           |
| <b>Total</b>                | <b>29 556 047</b>   | <b>8 000 000</b> | <b>0</b>             | <b>2 317 901</b>       | <b>149 509</b>          | <b>(328 508)</b> | <b>39 694 949</b>   |

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

| Désignation                    | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Nombre moyen pondéré d'actions | 2 333 333    | 26 200 000   |
| Résultat net                   | 2 317 901    | 2 101 949    |
| <b>Résultat par action</b>     | <b>0,993</b> | <b>0,080</b> |

#### IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2019 à 20.421.195 DT contre un solde au 31 décembre 2018 de 11.978.413 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

| Désignation                | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt leasing            | 1 260 676         | 1 436 657         |
| Emprunts BNA               | 3 337 889         | 478 260           |
| Emprunts STB               | 6 210 744         | -                 |
| Emprunt BH                 | 2 920 820         | 3 820 144         |
| Emprunt BTK                | -                 | 927 898           |
| Emprunt UBCI               | 675 000           | 1 012 500         |
| Engagement créance fiscale | 6 016 066         | 4 302 954         |
| <b>Total des emprunts</b>  | <b>20 421 195</b> | <b>11 978 413</b> |

#### IV.12 Autres passifs non courants

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2019 à 591.974DT contre 387.974DT au 31 décembre 2018 et correspond pour les deux années aux provisions pour risques et charges constatées.

#### IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés



Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2019 à 10.610.893DT contre 29.114.444DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b>Désignation</b>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation                               | 4 611 604         | 19 533 358        |
| Fournisseurs effets à payer                               | 5 658 748         | 8 790 141         |
| Fournisseurs d'immobilisations                            | 340 541           | 790 945           |
| <b>Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> | <b>10 610 893</b> | <b>29 114 444</b> |

#### ***IV.14 Autres passifs courants***

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2019 à 10.543.847 DT contre 6.417.699 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

| <b>Désignation</b>                       | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Dettes dues au personnel                 | 20 796            | 15 325            |
| Dettes sociales CNSS                     | 491 332           | 456 499           |
| Congés à payer                           | 313 085           | 356 855           |
| Etat, impôts et taxes                    | 6 536 895         | 2 596 160         |
| Actionnaires dividendes à payer          | 15 833            | 15 833            |
| Dettes envers les sociétés du groupe (*) | 116 689           | 144 262           |
| Obligations cautionnées                  | 838 708           | 510 428           |
| Charges à payer                          | 2 210 509         | 2 322 337         |
| <b>Total des autres passifs courants</b> | <b>10 543 847</b> | <b>6 417 699</b>  |

(\*) 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 31 décembre 2019 à 33.965.569 DT contre 26.578.694 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b>Désignation</b>                        | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Découverts bancaires                      | 12 779 554        | 9 114 673         |
| Crédits de gestion à court terme          | 6 030 000         | 5 857 555         |
| Billet de trésorerie                      | -                 | 100 000           |
| Factures escomptées                       | 1 722 000         | 1 946 000         |
| Financement en devises                    | 4 128 377         | 4 312 434         |
| Intérêts courus et non échus              | 183 887           | 144 873           |
| Emprunts leasing à moins d'un an          | 342 756           | 511 176           |
| Emprunt bancaire à moins d'un an - BNA    | 1 450 226         | 1 567 128         |
| Emprunt bancaire à moins d'un an - BH     | 973 990           | 1 791 700         |
| Emprunts bancaires à moins d'un an - BTK  | 927 898           | 895 655           |
| Emprunts bancaires à moins d'un an - UBCI | 365 625           | 337 500           |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Emprunts bancaires à moins d'un an - STB                     | 2 249 256         | -                 |
| Crédits immobilisables                                       | 2 812 000         | -                 |
| <b>Total concours bancaires et autres passifs financiers</b> | <b>33 965 569</b> | <b>26 578 694</b> |

## ***V. Notes relatives à l'état de résultat***

### ***V.1 Revenus***

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2019 à 57.542.250 DT contre 51.756.759 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes locales            | 54 048 605        | 48 823 824        |
| Ventes à l'exportation    | 2 403 293         | 2 024 218         |
| Ventes en suspension      | 1 551 240         | 720 989           |
| R.R.R accordés            | (460 888)         | 187 728           |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>57 542 250</b> | <b>51 756 759</b> |

### ***V.2 Autres produits d'exploitation***

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2019 à 328.508 DT contre 244.120 DT au 31 décembre 2018 et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements.

### ***V.3 Achats d'approvisionnements consommés***

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2019 à 37.812.217 DT contre 34.371.630 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                    | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Achats Matières                              | 24 039 058        | 24 095 689        |
| Achats d'approvisionnements                  | 7 632 579         | 6 259 632         |
| Variations de stocks MP & approvisionnements | (712 201)         | (1 736 904)       |
| Achats non stockés                           | 6 852 781         | 5 753 213         |
| <b>Total des achats d'approvisionnement</b>  | <b>37 812 217</b> | <b>34 371 630</b> |

### ***V.4 Charges de personnel***

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2019 à 6.690.486 DT contre 6.194.622 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>             | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaires   | 5 439 282         | 5 287 284         |
| Charges sociales légales              | 1 251 204         | 907 338           |
| <b>Total des charges de personnel</b> | <b>6 690 486</b>  | <b>6 194 622</b>  |

### ***V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions***

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2019 à 3.705.297 DT contre 3.602.840 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                                       | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements                                    | 2 853 778         | 2 498 734         |
| Résorptions des autres actifs non courants                      | 166 210           | 495 242           |
| Dotations aux provisions sur stocks                             | 206 561           | 68 085            |
| Dotation aux provisions des soldes clients                      | 292 197           | 390 196           |
| Dotation aux provisions pour risques et charges                 | 204 000           | 204 000           |
| Reprise sur provisions sur stocks                               | (3 298)           | (32 728)          |
| Reprises sur provisions sur clients                             | (14 151)          | (20 689)          |
| <b>Total des dotations aux amortissements et aux provisions</b> | <b>3 705 297</b>  | <b>3 602 840</b>  |

### ***V.6 Autres charges d'exploitation***

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2019 à 4.495.944DT contre 3.729.113 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b><i>Désignation</i></b>                      | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Loyers et charges locatives                    | 22 111            | 62 911            |
| Entretiens et réparations                      | 281 153           | 279 036           |
| Assurances                                     | 161 892           | 140 317           |
| Autres services extérieurs                     | 152 123           | 143 126           |
| Honoraires                                     | 414 575           | 511 583           |
| Frais de formations professionnelles           | 16 455            | 8 751             |
| Publicité                                      | 373 272           | 358 709           |
| Transport sur ventes                           | 326 088           | 351 531           |
| Dons et subventions                            | 178 609           | 112 404           |
| Jetons de présence                             | 181 250           | 161 250           |
| Voyages et déplacements                        | 94 457            | 78 522            |
| Missions & réceptions                          | 23 997            | 40 422            |
| Frais postaux et de télécommunication          | 73 081            | 72 982            |
| Commissions sur ventes                         | 1 449 072         | 782 387           |
| Commissions bancaires                          | 410 010           | 368 320           |
| Impôts et taxes                                | 337 799           | 256 862           |
| <b>Total des autres charges d'exploitation</b> | <b>4 495 944</b>  | <b>3 729 113</b>  |

### ***V.7 Charges financières nettes***

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2019 à 6.940.364 DT contre 5.935.253 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

| <b>Désignation</b>                                      | <b>31.12.2019</b>  | <b>31.12.2018</b> |
|---|--------------------|-------------------|
| Intérêts sur opérations d'escomptes                     | 2 747 858          | 1 610 823         |
| Intérêts débiteurs                                      | 1 231 663          | 826 236           |
| Intérêts sur crédits de gestion                         | 665 760            | 269 283           |
| Intérêts des emprunts et des dettes                     | 842 726            | 1 555 637         |
| Intérêts leasing  | 196 295            | 195 466           |
| Intérêts sur financement en devise                      | 76 646             | -                 |
| Intérêts sur ouverture de lettres de crédits            | 160 550            | -                 |
| Intérêts liés aux avances sur factures                  | 99 191             | -                 |
| Escomptes accordées                                     | 323 508            | 336 664           |
| Intérêts de retard                                      | 343 256            | 103 047           |
| Pertes de change  | 2 001 187          | 1 643 129         |
| Pertes liées à l'actualisation des titres de placements | -                  | 102 752           |
| <b>Total des charges financières</b>                    | <b>8 688 641</b>   | <b>6 643 037</b>  |
| Gain de change  | (1 560 500)        | (592 272)         |
| Intérêts sur prorogation clients                        | (180 099)          | (115 512)         |
| Gains liés à l'actualisation des titres de placements   | (7 678)            | -                 |
| <b>Total des produits financiers</b>                    | <b>(1 748 277)</b> | <b>(707 784)</b>  |
| <b>Total des charges financières nettes</b>             | <b>6 940 364</b>   | <b>5 935 253</b>  |

### ***V.8 Produits des placements***

Les produits des placements se sont élevés au 31 décembre 2019 à 298.190 DT contre 103.056 DT au 31 décembre 2018 et correspondent principalement aux dividendes à recevoir de ABC pour 109.531 DT et aux intérêts sur le prêt envers AB Corporation de 188.010 DT.

### ***V.9 Autres gains ordinaires***

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2019 à 739.993 DT et correspondent principalement à la plus-value de 710.200 DT provenant de l'apport en nature de matériels de transport dans la nouvelle filiale "IDEALE DE TRANSPORT SARL".

### ***V.10 Autres pertes ordinaires***

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2019 à 462.013 DT et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales de 395.108 DT.

## ***VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie***

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

### **VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation**

Les flux affectés à l'exploitation ont atteint 11.295.238 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, la plus-value sur cession des immobilisations (apport en nature) et la quote-part des subventions d'investissement.

Il est à noter que les variations des postes du bilan ont été ajustées par le reclassement du prêt à long terme AB-Corporation (Créances clients, autres actifs courant et fournisseurs et autres dettes) ainsi que l'augmentation du capital de SOTEMAIL par compensation des créances (Fournisseurs et autres dettes).

#### VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont dégagé un décaissement net de 4.784.822 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 4.650.006 DT ;
- Encaissement à la suite de la cession des immobilisations corporelles pour 17.000 DT et ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 151.816 DT.

#### VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un encaissement net de 12.164.776 DT lié aux encaissements et décaissements des emprunts bancaires et leasing.

### ***VII. Informations sur les parties liées***

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

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

#### ***VII.1 Ventes***

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé en 2019 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 18.669.540 DT et se détaille comme suit :

| <b><i>En Dinar Tunisien</i></b>           | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Société A.B.C.                            | 5 660 479         | 5 732 036         |
| Société SOMOCER                           | 12 722 783        | 1 012 280         |
| Société AB Corporation                    | -                 | 22 179            |
| Société SANIMED                           | 3 978             | 32 794            |
| Société AGRIMED                           | 4 220             | 4 914             |
| Société 3S TRADING                        | 278 080           | 5 865             |
| <b>Total du chiffre d'affaires (HTVA)</b> | <b>18 669 540</b> | <b>6 810 068</b>  |

#### ***VII.2 Achats***

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours de 2019 totalisent un montant de 24.282.848 DT et se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b>                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Société SOMOCER                            | 20 426 177        | 19 015 471        |
| Société A.B.C.                             | 8 266             | -                 |
| Société Moderne de Conditionnement « SMC » | 3 848 405         | 3 028 985         |
| <b>Total des achats (HTVA)</b>             | <b>24 282 848</b> | <b>22 044 456</b> |

### **VII.3 Soldes avec les parties liées**

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

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

(\*) Le solde des effets à payer émis par SOTEMAIL et escomptés par SOMOCER s'élève à 736.991 DT au 31 décembre 2019.

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2018 se résume au tableau ci-dessous :

| <b>En Dinar</b>         | <b>A.B.C.</b>    | <b>SOMOCER</b>      | <b>AB Corporation</b> | <b>SANIMED</b> | <b>SOMOCER NEGOCE</b> | <b>AGRIMED</b> | <b>3S TRADING</b> | <b>KIT</b>    | <b>SMC</b>         |
|-------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Autres actifs courants  | -                | -                   | 826 839               | -              | 390 350               | -              | -                 | 3 000         | -                  |
| Soldes Clients          | 1 906 855        | 470 035             | 31 690                | 9 545          | 519 113               | 26 042         | 5 865             | 63 614        | -                  |
| Solde Fournisseurs      | -                | (16 739 565)        | 1 043 384             | -              | 611 347               | -              | -                 | -             | (1 421 076)        |
| Autres passifs courants | -                | (138 437)           | -                     | -              | -                     | -              | (5 825)           | -             | -                  |
| <b>Total</b>            | <b>1 906 855</b> | <b>(16 407 967)</b> | <b>1 901 913</b>      | <b>9 545</b>   | <b>1 520 810</b>      | <b>26 042</b>  | <b>40</b>         | <b>66 614</b> | <b>(1 421 076)</b> |

### **VII.4 Billets de trésorerie**

- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 12 septembre 2018 et avec échéance au 10 mars 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en 2019.
- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 11 mars 2019 et avec échéance au 06 septembre 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en 2019.
- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 07 septembre 2019 et avec échéance au 06 décembre 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en date du 11 décembre 2019.

### **VII.5 Autres transactions avec les parties liées**

- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2019 s'élève à 2.246.292 DT dont 178.064 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre de l'année 2019 s'élèvent à 188.010 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a conclu une convention tripartite avec AB Corporation, SOMOCER et SOMOCER Négoce qui prévoit le transfert d'une partie de la créance de AB Corporation envers SOMOCER Négoce au 31 décembre 2019 à la société SOTEMAIL pour un montant de 365.674 DT, qui permettra le paiement de sa dette envers SOMOCER Négoce au titre des honoraires d'assistance.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a transféré un ensemble de matériels de transport composé de 8 camions et 9 remorques à la nouvelle filiale « IDEAL TRANSPORT SARL » sous forme d'apport en nature pour un montant de 962.000 DT. Cet apport en nature a été rémunéré moyennant l'attribution de 96.200 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars la part sociale, portant ainsi sa participation dans cette filiale à 58.5% au 31 décembre 2019.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a émis une note de débit portant sur des frais de publicité à la société « SOMOCER Négoce » pour un montant de 53.226 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a acquis du matériel industriel auprès de SOMOCER pour un montant de 18.089 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 réalisées par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction. Un avenant a été signé le 1<sup>er</sup> 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 1<sup>er</sup> janvier 2019. Le montant des commissions facturées par la société SOMOCER Négoce au titre de l'année 2019 s'élève à 1.438.556 DT hors taxes.
- La location auprès de SOMOCER d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.

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

| <b>Produits</b>                        | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Charges</b>             | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Soldes</b>                            | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| CA Local                               | 53 587 717        | 49 011 552        | Stockage                   | -                 | -                 |  |                   |                   |
| CA Export                              | 3 954 533         | 2 745 207         |                            |                   |                   |  |                   |                   |
| Production stockée                     | 3 541 806         | 3 607 143         |                            |                   |                   |  |                   |                   |
| <b>Total</b>                           | <b>61 084 056</b> | <b>55 363 902</b> | <b>Total</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>Production</b>                        | <b>61 084 056</b> | <b>55 363 902</b> |
| Production                             | 61 084 056        | 55 363 902        | Achats consommés           | 37 812 216        | 34 371 630        | <b>Marge sur coût matière</b>            | <b>23 271 840</b> | <b>20 992 272</b> |
| Marge sur coût matière                 | 23 271 840        | 20 992 272        | Autres charges externes    | 4 158 144         | 3 472 251         | <b>Valeur ajoutée</b>                    | <b>19 113 696</b> | <b>17 520 021</b> |
| Valeur ajoutée                         | 19 113 696        | 17 520 021        | Charges de personnel       | 6 690 486         | 6 194 622         | <b>Excédent brut d'exploitation</b>      | <b>12 085 410</b> | <b>11 068 537</b> |
|  |                   |                   | Impôts et taxes            | 337 800           | 256 862           |  |                   |                   |
|  |                   |                   | <b>Total</b>               | <b>7 028 286</b>  | <b>6 451 484</b>  |  |                   |                   |
| Excédent brut d'exploitation           | 12 085 410        | 11 068 537        | Charges financières nettes | 6 752 354         | 5 935 253         |  |                   |                   |
| Autre produits ordinaires              | 739 993           | 321 094           | Autres pertes ordinaires   | 462 014           | 28 243            |  |                   |                   |
| Produits de placement                  | 110 180           | 103 056           | DAAP                       | 3 705 297         | 3 602 840         |  |                   |                   |
| Quotes-parts des subv d'investissement | 328 508           | 244 119           | Impôt sur les bénéfices    | 26 525            | 68 521            |  |                   |                   |
| <b>Total</b>                           | <b>13 264091</b>  | <b>11 736 806</b> | <b>Total</b>               | <b>10946190</b>   | <b>9 634 857</b>  | <b>Résultat des activités ordinaires</b> | <b>2 317 901</b>  | <b>2 101 949</b>  |
| Résultat des activités ordinaires      | 2 317 901         | 2 101 949         | Pertes extraordinaires     | -                 | -                 | <b>Résultat après modifications</b>      | <b>2 317 901</b>  | <b>2 101 949</b>  |
| <b>Total</b>                           | <b>2 317 901</b>  | <b>2 101 949</b>  | <b>Total</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>          |  |                   |                   |



### ***IX.1 Tableau de variation des immobilisations***

| <b>Libellé</b>                       | <b>V.B 2018</b>   | <b>Acquisit°</b> | <b>Cessions</b>    | <b>Reclass.</b> | <b>V.B 2019</b>   | <b>Amortiss.<br/>Cumulés<br/>2018</b> | <b>Dotations</b> | <b>Cessions</b>  | <b>Amortiss.<br/>Cumulés<br/>2019</b> | <b>V.C.N 2018</b> | <b>V.C.N 2019</b> |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Logiciels informatiques              | 145 883           | 33 441           | -                  | -               | 179 324           | 95 228                                | 36 838           | -                | 132 066                               | 50 655            | 47 258            |
| Fonds commercial                     | 30 000            | -                | -                  | -               | 30 000            | 1 125                                 | 1 500            | -                | 2 625                                 | 28 875            | 27 375            |
| <b>Total I.Incorporelles</b>         | <b>175 883</b>    | <b>33 441</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>209 324</b>    | <b>96 353</b>                         | <b>38 338</b>    | <b>-</b>         | <b>134 691</b>                        | <b>79 530</b>     | <b>74 633</b>     |
| Terrains                             | 1 105 602         | -                | -                  | -               | 1 105 602         | -                                     | -                | -                | -                                     | 1 105 602         | 1 105 602         |
| Constructions                        | 10 622 538        | 1 125 111        | -                  | 85 392          | 11 833 041        | 2 718 792                             | 253 900          | -                | 2 972 692                             | 7 903 746         | 8 860 349         |
| Agen. Amén. &Inst.                   | 3 903 708         | 397 084          | -                  | -               | 4 300 792         | 2 032 022                             | 197 127          | -                | 2 229 149                             | 1 871 686         | 2 071 643         |
| Matériels de transport               | 295 801           | 84 187           | (271 000)          | -               | 108 988           | 129 928                               | 27 302           | (88 877)         | 68 353                                | 165 873           | 40 635            |
| Matériels industriels                | 46 748 545        | 1 639 777        | -                  | -               | 48 388 322        | 13 705 344                            | 1 931 976        | -                | 15 637 320                            | 33 043 201        | 32 751 002        |
| Equipements de bureau                | 91 617            | 5 389            | -                  | -               | 97 006            | 45 623                                | 8 747            | -                | 54 370                                | 45 994            | 42 636            |
| Matériels informatiques              | 194 038           | 43 405           | -                  | -               | 237 443           | 121 306                               | 21 531           | -                | 142 837                               | 72 732            | 94 606            |
| Constructions à Stat. Jurid. Part.   | 1 363 387         | -                | -                  | -               | 1 363 387         | 85 350                                | 26 923           | -                | 112 273                               | 1 278 036         | 1 251 114         |
| Mat. Indus. à Stat. Jurid. Part.     | 4 028 958         | -                | -                  | -               | 4 028 958         | 1 223 946                             | 247 706          | -                | 1 471 652                             | 2 805 012         | 2 557 306         |
| Mat. de transp. à Stat. Jurid. Part. | 2 262 931         | 211 489          | (785 057)          | -               | 1 689 363         | 1 450 204                             | 100 228          | (715 380)        | 835 052                               | 812 727           | 854 311           |
| Immobilisations en cours             | 85 392            | -                | -                  | (85 392)        | -                 | -                                     | -                | -                | -                                     | 85 392            | -                 |
| <b>Total I.Corporelles</b>           | <b>70 702 517</b> | <b>3 506 442</b> | <b>(1 056 057)</b> | <b>-</b>        | <b>73 152 902</b> | <b>21 512 515</b>                     | <b>2 815 440</b> | <b>(804 257)</b> | <b>23 523 698</b>                     | <b>49 190 002</b> | <b>49 629 204</b> |
| <b>Total immobilisations</b>         | <b>70 878 400</b> | <b>3 539 883</b> | <b>(1 056 057)</b> | <b>-</b>        | <b>73 362 226</b> | <b>21 608 868</b>                     | <b>2 853 778</b> | <b>(804 257)</b> | <b>23 658 389</b>                     | <b>49 269 532</b> | <b>49 703 837</b> |

### ***IX.2 Tableau de variation des emprunts***

| <b>Emprunts</b>                     | <b>Solde au 31.12.2018</b>      |                              |                             | <b>Nouveau<br/>emprunt</b> | <b>Règlement<br/>échéances</b> | <b>Solde au 31.12.2019</b>      |                              |                              |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                     | <b>Total Fin de<br/>période</b> | <b>Échéance à<br/>+ 1 an</b> | <b>Échéance à<br/>-1 an</b> |                            |                                | <b>Total Fin de<br/>période</b> | <b>Échéance à<br/>+ 1 an</b> | <b>Échéance à -<br/>1 an</b> |
| BH 7.000 kDT                        | 4 671 877                       | 3 820 144                    | 851 733                     | -                          | (851 732)                      | 3 820 145                       | 2 920 820                    | 899 325                      |
| BH 700 kDT                          | 268 562                         | -                            | 268 562                     | -                          | (247 229)                      | 21 333                          | -                            | 21 333                       |
| BH 1.750 kDT                        | 671 405                         | -                            | 671 405                     | -                          | (618 073)                      | 53 332                          | -                            | 53 332                       |
| BNA 4.000 kDT                       | 999 994                         | 333 326                      | 666 668                     | -                          | (500 001)                      | 499 993                         | -                            | 499 993                      |
| BNA 2.000 kDT                       | 1 045 394                       | 144 934                      | 900 460                     | -                          | (757 272)                      | 288 122                         | -                            | 288 122                      |
| BNA 4.000 kDT                       | -                               | -                            | -                           | 4 000 000                  | -                              | 4 000 000                       | 3 337 889                    | 662 111                      |
| BTK 4.000 kDT                       | 1 787 060                       | 927 898                      | 859 162                     | -                          | (859 162)                      | 927 898                         | -                            | 927 898                      |
| BTK 420 kDT                         | 36 493                          | -                            | 36 493                      | -                          | (36 493)                       | -                               | -                            | -                            |
| UBCI 1.350 kDT                      | 1 350 000                       | 1 012 500                    | 337 500                     | -                          | (309 375)                      | 1 040 625                       | 675 000                      | 365 625                      |
| STB 960 kDT                         | -                               | -                            | -                           | 960 000                    | -                              | 960 000                         | 880 000                      | 80 000                       |
| STB 2.500 kDT                       | -                               | -                            | -                           | 2 500 000                  | -                              | 2 500 000                       | 1 330 744                    | 1 169 256                    |
| STB 5.000 kDT                       | -                               | -                            | -                           | 5 000 000                  | -                              | 5 000 000                       | 4 000 000                    | 1 000 000                    |
| <b>Total emprunts en<br/>dinars</b> | <b>10 830 785</b>               | <b>6 238 802</b>             | <b>4 591 983</b>            | <b>12 460 000</b>          | <b>(4 179 337)</b>             | <b>19 111 448</b>               | <b>13 144 453</b>            | <b>5 966 995</b>             |

### ***IX.3 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing***

| <b>Année</b> | <b>Contrat N°</b> | <b>Catégorie</b>                     | <b>Valeur Brute</b> | <b>Charges d'intérêts à payer</b> | <b>Échéance à - 1 an</b> | <b>Total des paiements restants au 31.12.2019</b> | <b>Échéance entre 1 et 5 ans</b> | <b>Taux d'intérêts</b> |
|--------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| 2014         | 162830            | Matériel et outillage                | 286 441             | 98                                | 10 194                   | 10 194  | -                                | 0,64%                  |
| 2016         | 179980            | Constructions                        | 1 273 200           | 384 798                           | 109 657                  | 965 653   | 855 996                          | 0,92%                  |
| 2016         | 382410            | Matériel de transport                | 52 079              | 601                               | 13 585                   | 13 585  | -                                | 0,73%                  |
| 2017         | 387270            | Matériel de transport                | 109 000             | 1 718                             | 30 068                   | 35 307  | 5 239                            | 0,64%                  |
| 2017         | 600360            | Matériel de transport                | 54 600              | 2 023                             | 14 458                   | 26 111  | 11 653                           | 0,69%                  |
| 2018         | 659770            | Matériel de transport & mat<br>indus | 171 940             | 24 778                            | 40 335                   | 135 867   | 95 532                           | 0,94%                  |
| 2 018        | 659780            | Matériel de transport                | 317 161             | 42 905                            | 74 697                   | 249 940   | 175 243                          | 0,88%                  |
| 2 019        | 659760            | Matériel de transport                | 52 908              | 7 611                             | 12 413                   | 41 805  | 29 392                           | 0,93%                  |
| 2 019        | 661240            | Matériel de transport                | 158 581             | 21 452                            | 37 349                   | 124 970   | 87 621                           | 0,88%                  |
| <b>Total</b> |                   |                                      | <b>2 475 910</b>    | <b>485 984</b>                    | <b>342 756</b>           | <b>1 603 432</b>                                  | <b>1 260 676</b>                 |                        |

## ***X. Les engagements hors bilan***

### ***X.1 Engagements donnés***

| <b>Type d'engagement</b>          | <b>Valeur totale</b>   | <b>Observation</b>  |
|-----------------------------------|--|---|
| <b>Garanties personnelles</b>     |  |   |
| Cautionnement et autres garanties | <b>602 226</b>   | Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG).  |
| <b>Garanties réelles</b>          |  |   |
| a) Hypothèques                    | <b>20 150 000</b>  | Contrat de crédit de gestion BH: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine.    |
|                                   | <b>145 000</b>   | Contrat de crédit à long terme BH: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine.  |
|                                   | <b>6 855 000</b>   | Contrat de crédit à long terme BH: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine.  |
|                                   | <b>9 990 000</b>   | Contrat de crédit de gestion STB: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine.   |
|                                   | <b>1 700 000</b>   | Contrat de crédit à long terme STB: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
|                                   | <b>2 500 000</b>   | Contrat de crédit à long terme STB: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
|                                   | <b>5 000 000</b>   | Contrat de crédit à long terme STB: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
|                                   | <b>4 800 000</b>   | Contrat de crédit de gestion BNA: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine.   |
|                                   | <b>2 000 000</b>   | Contrat de crédit à long terme BNA: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
|                                   | <b>4 000 000</b>   | Contrat de crédit à long terme BNA: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
|                                   | <b>4 000 000</b>   | Contrat de crédit à long terme BNA: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |
| <b>1 350 000</b>                  | Contrat de crédit à long terme UBCI: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifiée l'usine. |   |

|                                 |                   |  |
|---------------------------------|-------------------|--|
|                                 | <b>2 450 000</b>  | Contrat de crédit de gestion BTK: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine.   |
|                                 | <b>4 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BTK: Hypothèque de rang utile sur le Titre foncier n° 11031/14818 sis àSouassi Mahdia d'une superficie globale de 04 H 45 A03 Ca sur lequel est édifée l'usine. |
| b) Nantissements                | <b>20 150 000</b> | Contrat de crédit de gestion BH: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.  |
|                                 | <b>145 000</b>    | Contrat de crédit à long terme BH: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.  |
|                                 | <b>6 855 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BH: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.  |
|                                 | <b>9 990 000</b>  | Contrat de crédit de gestion STB: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>1 700 000</b>  | Contrat de crédit à long terme STB: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>2 500 000</b>  | Contrat de crédit à long terme STB: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>5 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme STB: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>4 800 000</b>  | Contrat de crédit de gestion BNA: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>2 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BNA: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>4 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BNA: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>4 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BNA: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>1 350 000</b>  | Contrat de crédit à long terme UBCI: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.  |
|                                 | <b>2 450 000</b>  | Contrat de crédit de gestion BTK: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
|                                 | <b>4 000 000</b>  | Contrat de crédit à long terme BTK: Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce.   |
| c) Effet escomptés et non échus | <b>33 077 790</b> |  |

X.2 Engagements reçus :

| Type d'engagement           | Valeur totale  | Société                 | Observation   |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|---|
| <b>a) Garanties réelles</b> |                |                         |   |
| Hypothèques                 | <b>620 782</b> | Sté Ben Rjeb            | Hypothèque de premier rang sur le Titre foncier n° 3270 sis à Ras JbelMetline Gouvernorat Bizerte d'une superficie globale de 2451 m <sup>2</sup> sur lequel sont édifiés 3 entrepôts d'une superficie globale de 1034 m <sup>2</sup> . |
|                             | <b>234 020</b> | Ets Lazreg d'équipement | Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.  |
|                             | <b>25 112</b>  | Ste Baticom             | Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.  |
| Nantissements               | <b>20 000</b>  | Ste EL Meniar           | Nantissement en premier rang sur le fonds de commerce.  |

XI. Intérêts sur crédit bancaire non encore échus :

| Organisme Financier | Montant (DT)      | Intérêts non courus (DT) |
|---------------------|-------------------|--------------------------|
| BH                  | 7 000 000         | 399 456                  |
| BNA                 | 4 000 000         | 1 243 795                |
| BNA                 | 2 000 000         | 1 322                    |
| BNA                 | 4 000 000         | 6 530                    |
| BTK                 | 4 000 000         | 55 290                   |
| UBCI                | 1 350 000         | 135 802                  |
| STB                 | 960 000           | 374 501                  |
| STB                 | 2 500 000         | 336 363                  |
| STB                 | 5 000 000         | 1 578 988                |
| <b>Total</b>        | <b>30 810 000</b> | <b>4 132 047</b>         |

Tunis le 10 juin 2020

**Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de la Société Tunisienne d'Email « SOTEMAIL »  
Menzel Hayet, 5033 Monastir**

**Rapport sur l'audit des états financiers**

**Opinion**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Email («SOTEMAIL» ou «société»), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 39.694.949DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 2.317.901 DT.

A notre avis, à l'exception de l'incidence du point décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société SOTEMAIL au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

**Fondement de l'opinion avec réserves**

Sur la base de notre audit des états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2019, les réserves suivantes ont été soulevées :

- SOTEMAIL détient des titres de participation dans la filiale russe «LTD KIT» pour un montant de 214 mille DT. Cette filiale, qui a été créée en 2015 en vue de promouvoir les exportations de la société dans la zone Euro-Asie, a connu des difficultés opérationnelles depuis sa création et elle est actuellement en arrêt d'activité. En l'absence d'informations financières concernant cette filiale et de visibilité quant à la reprise de ses activités, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de cette participation. Par ailleurs, l'absence d'informations financières concernant cette filiale empêche SOTEMAIL d'établir des états financiers consolidés.
- L'examen des créances clients au 31 décembre 2019 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 1.184 mille DT dont principalement une créance sur la filiale russe LTD KIT pour un montant de 391 mille DT (dont 327 mille DT à travers un intermédiaire russe «VNESHSERVIS LLC RUSSIA»), une créance de 449 mille DT sur un client libyen datant de plus d'un an et une créance sur un client algérien pour 344 mille DT datant de 2016. Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents d'une part et la situation de la filiale russe qui est en arrêt d'activité d'autre part, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier leur caractère recouvrable ou pas.

### ***Questions clés de l'audit***

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

#### **a) Evaluation des créances clients**

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2019 pour un montant brut de 19.878.619 DT et provisionnées à hauteur de 1.148.703 DT. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la direction détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de celles-ci selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et leur valeur recouvrable estimée.

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes en vigueur de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des créances douteuses. Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en la revue de l'ancienneté des créances clients, de l'historique des règlements (y compris les règlements postérieurs à la clôture), de l'existence d'éventuelles garanties ainsi que toute autre information disponible concernant la situation financière des créanciers. Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

#### **b) Evaluation des stocks**

Les stocks, figurent au bilan au 31 décembre 2019 pour une valeur brute de 27.845.702DT provisionnée à hauteur de 271.348 DT.

Ainsi, qu'il est fait mention dans la note IV.5 aux états financiers, les stocks sont valorisés au coût d'achat majoré des frais d'approche pour les matières premières, les consommables et les pièces de rechange et au coût de production pour les produits finis et semi-finis. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette, si celle-ci est inférieure au coût.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à valider l'existence physique des stocks à la date de clôture, à vérifier que l'évaluation de leurs coûts est conforme aux dispositions de la norme comptable tunisienne N°4 relative au stock et à apprécier les données et les hypothèses retenues par le management pour déterminer la valeur de réalisation nette.

### ***Observation***

Nous attirons l'attention sur la note III.12 aux états financiers relative aux événements postérieurs à la date de clôture dans laquelle la Direction décrit les événements liés à la crise sanitaire engendrée par le COVID-19 et ses impacts potentiels sur l'activité de la société.

Notre opinion n'est pas modifiée par cette observation.

### ***Rapport de gestion du Conseil d'Administration (« Rapport de gestion »)***

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.



En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers***

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### ***Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les informations y afférentes fournies par cette dernière.

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée: ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

### **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

### **Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimé nécessaire de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

### **Conformité aux dispositions de la loi n°47-2019 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat des affaires**

A la date de publication de notre rapport, la société ne s'est pas encore conformée aux nouvelles dispositions qui se rapportent à la désignation de deux administrateurs indépendants, introduites par la loi n°2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement.

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**CRG Audit**

**Ahmed Sahnoun**

**Chiraz Drira**

Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF  
Membre du Réseau des Commissaires aux Comptes Associés  
Les Messageries du Lac - Tunis  
Tél: 71.160.000 / 71.963.900  
Fax: 216.71.861.789  
Site: 0033432B/A/MI/000

Chiraz Drira  
CRG Audit  
42, Avenue  
Habib Bourguiba  
3000 SFAX  
Expertise Comptable

Tunis le 10 juin 2020

**Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de la Société Tunisienne d'Email « SOTEMAIL »  
Menzel Hayet, 5033 Monastir**

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Nous vous informons que votre Conseil d'Administration nous a avisés de l'existence des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice 2019 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

**1. Ventes à des parties liées**

Les ventes hors taxes réalisées au cours de l'année 2019 avec les sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 18.669.540 DT et se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b>                  | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|
| Société A.B.C.                            | 5 660 479         |
| Société SOMOCER                           | 12 722 783        |
| Société SANIMED                           | 3 978             |
| Société AGRIMED                           | 4 220             |
| Société 3S TRADING                        | 278 080           |
| <b>Total du chiffre d'affaires (HTVA)</b> | <b>18 669 540</b> |

## 2. Achats auprès des parties liées

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2019 auprès des sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 24.282.848 DT et se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b>                   | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|
| Société SOMOCER                            | 20 426 177        |
| Société A.B.C.                             | 8 266             |
| Société Moderne de Conditionnement « SMC » | 3 848 405         |
| <b>Total des achats (HTVA)</b>             | <b>24 282 848</b> |

## 3. Billets de trésorerie

- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 12 septembre 2018 et avec échéance au 10 mars 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en 2019.
- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 11 mars 2019 et avec échéance au 06 septembre 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en 2019.
- 3S TRADING a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 100.000 DT, commençant le 07 septembre 2019 et avec échéance au 06 décembre 2019 et un taux de 6% par an. Ce billet a été remboursé en 2019.

## 4. Emprunts

La société SOTEMAIL a conclu quatre nouveaux emprunts bancaires au cours de l'exercice 2019 dont le montant restant dû au 31 décembre 2019 est de 12.460.000 DT. Ces emprunts se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b> | <b>Long terme</b> | <b>Court terme</b> | <b>Montant brut</b> | <b>Taux d'intérêt</b> |
|--------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| BNA 4.000 kDT            | 3 337 889         | 662 111            | 4 000 000           | TMM+3.5%              |
| STB 960 kDT              | 880 000           | 80 000             | 960 000             | TMM+3%                |
| STB 2.500 kDT            | 1 330 744         | 1 169 256          | 2 500 000           | TMM+4%                |
| STB 5.000 kDT            | 4 000 000         | 1 000 000          | 5 000 000           | TMM+4%                |
| <b>Total</b>             | <b>9 548 633</b>  | <b>2 911 367</b>   | <b>12 460 000</b>   |                       |

## 5. Contrats de leasing

La société SOTEMAIL a conclu deux nouveaux contrats de leasing au cours de l'exercice 2019 dont le montant restant dû au 31 décembre 2019 est de 166.775 DT. Ces emprunts leasing se détaillent comme suit :

| <b>En Dinar Tunisien</b> | <b>Long terme</b> | <b>Court terme</b> | <b>Montant brut</b> | <b>Taux d'intérêt</b> |
|--------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Contrat n° 659760        | 29 392            | 12 413             | 41 805              | 0.93%                 |
| Contrat n° 661240        | 87 621            | 37 349             | 124 970             | 0.88%                 |
| <b>Total</b>             | <b>117 013</b>    | <b>49 762</b>      | <b>166 775</b>      |                       |

## **6. Autres transactions avec les parties liées**

- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2019 s'élève à 2.246.292 DT dont 178.064 DT payables à moins d'un an.  
Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre de l'année 2019 s'élèvent à 188.010 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a conclu une convention tripartite avec AB Corporation, SOMOCER et SOMOCER Négoce qui prévoit le transfert d'une partie de la créance de AB Corporation envers SOMOCER Négoce au 31 décembre 2019 à la société SOTEMAIL pour un montant de 365.674 DT, qui permettra le paiement de sa dette envers SOMOCER Négoce au titre des honoraires d'assistance.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a transféré un ensemble de matériels de transport composé de 8 camions et 9 remorques à la nouvelle filiale « IDEAL TRANSPORT SARL » sous forme d'apport en nature pour un montant de 962.000 DT. Cet apport en nature a été rémunéré moyennant l'attribution de 96.200 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars la part sociale, portant ainsi sa participation dans cette filiale à 58.5% au 31 décembre 2019.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a émis une note de débit portant sur des frais de publicité à la société « SOMOCER Négoce » pour un montant de 53.226 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2019, SOTEMAIL a acquis du matériel industriel auprès de SOMOCER pour un montant de 18.089 DT hors taxes.

### ***B- Opérations réalisées et relatives à des conventions antérieures***

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

- 1.** 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 avenant a été signé le 1<sup>er</sup> 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 1<sup>er</sup> janvier 2019.  
Le montant des commissions facturées par la société SOMOCER Négoce au titre de l'année 2019 s'élève à 1.438.556 DT hors taxes.
- 2.** La location auprès de la société « SOMOCER » d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.
- 3.** Le solde des emprunts bancaires ainsi que des dettes de leasing restant à régler au 31 décembre 2019 s'élève à un montant total de 20.714.880 DT se détaillant comme suit :

| Emprunts                                  | Solde au 31.12.2019 |                  |                      |
|---|---------------------|------------------|----------------------|
|   | Échéance à + 1 an   | Échéance à -1 an | Total Fin de période |
| BH 7.000 kDT                              | 2 920 820           | 899 325          | 3 820 145            |
| BH 700 kDT                                | -                   | 21 333           | 21 333               |
| BH 1.750 kDT                              | -                   | 53 332           | 53 332               |
| BNA 4.000 kDT                             | -                   | 499 993          | 499 993              |
| BNA 2.000 kDT                             | -                   | 288 122          | 288 122              |
| BNA 4.000 kDT                             | 3 337 889           | 662 111          | 4 000 000            |
| BTK 4.000 kDT                             | -                   | 927 898          | 927 898              |
| UBCI 1.350 kDT                            | 675 000             | 365 625          | 1 040 625            |
| STB 960 kDT                               | 880 000             | 80 000           | 960 000              |
| STB 2.500 kDT                             | 1 330 744           | 1 169 256        | 2 500 000            |
| STB 5.000 kDT                             | 4 000 000           | 1 000 000        | 5 000 000            |
| <b>Total emprunts bancaires en dinars</b> | <b>13 144 453</b>   | <b>5 966 995</b> | <b>19 111 448</b>    |
| Emprunts Leasing                          | 1 260 676           | 342 756          | 1 603 432            |
| <b>Total emprunts en dinars</b>           | <b>14 405 129</b>   | <b>6 309 751</b> | <b>20 714 880</b>    |

### C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Directeur Général est fixée par le Conseil d'Administration du 31 octobre 2017 sur la base d'un salaire mensuel net de 5 000 dinars sur 13 mensualités et une prime variable fixée par le Conseil d'Administration selon la réalisation des objectifs tels que fixés par le Conseil. Les salaires bruts servis au Directeur Général s'élèvent au titre de l'exercice 2019 à 295.350 DT, soit un net annuel de 169.973 DT et ce, en sus des dépenses prises en charge par la société et des frais engagés en sa qualité de Directeur Général.
- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale Ordinaire du 31 mai 2019, a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence de 130.000 DT.

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos diligences n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations qui rentrent dans le cadre des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

**Les Commissaires aux Comptes Associés**  
MTBF

**CRG Audit**

**Ahmed Sahnoun**

**Chiraz Drira**

*Ahmed Sahnoun*  
Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF  
42, Avenue Habib Bourguiba  
3000 Sfax  
Téléphone : 71.861.789  
Fax : 71.861.789  
E-mail : mtbf@mtbf.com.tn

*Chiraz Drira*  
CRG Audit  
42, Avenue Habib Bourguiba  
3000 Sfax  
Téléphone : 71.861.789  
Fax : 71.861.789  
E-mail : crg@crg.com.tn