

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL-**

SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA ( CRG Audit) et Mr Nizar BARKIA (K.B.H Audit et Conseil).

**BILAN**  
**Arrêté au 30 juin 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

ACTIFS	NOTE	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<b>Actifs non courants</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	<b>1</b>	54 033	54 033	54 033
Amortissements	<b>2</b>	(52 450)	(50 055)	(51 435)
Immobilisations corporelles	<b>3</b>	62 008 161	61 099 889	61 879 665
Amortissements	<b>4</b>	(17 959 996)	(13 862 099)	(15 954 286)
Immobilisations financières	<b>5</b>	3 677 802	3 780 808	4 008 966
Provision sur immobilisations financières	<b>5</b>	0	(41 000)	0
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>47 727 551</b>	<b>50 981 576</b>	<b>49 936 944</b>
Autres actifs non courants	<b>6</b>	1 010 303	794 393	533 242
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>48 737 853</b>	<b>51 775 970</b>	<b>50 470 186</b>
<b>Actifs courants</b>				
Stock	<b>7</b>	16 951 121	18 320 500	19 208 019
Provisions sur stocks	<b>8</b>	(142 707)	(143 707)	(142 707)
Clients et comptes rattachés	<b>9</b>	12 218 050	11 899 631	9 711 133
Provisions pour dépréciation des clients	<b>10</b>	(506 119)	(535 119)	(380 119)
Autres actifs courants	<b>11</b>	4 882 802	9 568 809	7 586 621
Placements et autres actifs financiers	<b>12</b>	2 334 200	2 137 000	2 137 000
Liquidités et équivalent de liquidités	<b>13</b>	664 230	1 160 172	1 199 837
<b>Total des actifs courants</b>		<b>36 401 577</b>	<b>42 407 287</b>	<b>39 319 784</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>85 139 431</b>	<b>94 183 256</b>	<b>89 789 970</b>

**BILAN**  
**Arrêté au 30 juin 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social	<b>14</b>	26 200 000	26 200 000	26 200 000
Réserves légales	<b>15</b>	553 146	553 146	553 146
Résultats reportés	<b>16</b>	2 074 879	2 063 534	2 063 534
Autres capitaux propres	<b>17</b>	7 200 823	8 405 774	7 242 014
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>36 028 848</b>	<b>37 222 454</b>	<b>36 058 694</b>
Résultat de l'exercice		(3 299 037)	759 811	11 344
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>32 729 811</b>	<b>37 982 265</b>	<b>36 070 038</b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>18</b>	12 204 115	15 160 138	13 624 971
<b>Total passifs non courants</b>		<b>12 204 115</b>	<b>15 160 138</b>	<b>13 624 971</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>19</b>	17 559 025	25 487 226	18 290 190
Autres passifs courants	<b>20</b>	1 541 390	3 120 115	1 675 327
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>21</b>	21 105 091	12 433 512	20 129 444
<b>Total des passifs courants</b>		<b>40 205 506</b>	<b>41 040 854</b>	<b>40 094 961</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>52 409 620</b>	<b>56 200 992</b>	<b>53 719 932</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>85 139 431</b>	<b>94 183 256</b>	<b>89 789 970</b>

**Etat de résultat**  
**Arrêté au 30 juin 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

	NOTE	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	<b>22</b>	21 420 937	20 630 103	38 888 848
Autres produits d'exploitation	<b>23</b>	203 216	684 662	412 588
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>21 624 152</b>	<b>21 314 764</b>	<b>39 301 436</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks de PF et des encours ( en + ou - )	<b>24</b>	2 292 844	(1 630 493)	(1 927 142)
Achats d'approvisionnement et MP consommés	<b>25</b>	12 882 532	13 441 665	24 178 373
Charges de personnel	<b>26</b>	2 884 981	2 561 662	5 053 471
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>27</b>	2 631 650	2 496 853	4 663 123
Autres charges d'exploitation	<b>28</b>	1 562 179	1 776 882	3 193 980
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>22 254 186</b>	<b>18 646 569</b>	<b>35 161 804</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(630 034)</b>	<b>2 668 195</b>	<b>4 139 632</b>
Charges financières nettes	<b>29</b>	2 727 296	2 026 721	4 259 598
Produits des placements	<b>30</b>	74 856	126 643	167 668
Autres gains ordinaires	<b>31</b>	70 276	943	4 030
Autres pertes ordinaires	<b>32</b>	86 838	9 249	40 387
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>(3 299 037)</b>	<b>759 811</b>	<b>11 344</b>
Impôt sur les bénéfices	<b>33</b>	0	0	0
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>(3 299 037)</b>	<b>759 811</b>	<b>11 344</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>(3 299 037)</b>	<b>759 811</b>	<b>11 344</b>

**Etat des flux de trésorerie**  
**Arrêté au 30 juin 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

	NOTE	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<b>Flux de trésorerie liés a l'exploitation</b>				
<b>Résultat net</b>		<b>(3 299 037)</b>	<b>759 811</b>	<b>11 344</b>
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		2 631 650	2 496 853	4 663 123
Quote part subvention d'investissement		(141 191)	(181 046)	(1 244 806)
Variation des :				
Stocks		2 256 898	(1 328 241)	(2 215 760)
Créances		(2 506 917)	(4 700 735)	(2 512 238)
Autres actifs		2 703 819	(332 256)	1 649 933
Fournisseurs et autres dettes		(865 103)	7 296 358	(854 955)
Cession des immobilisations		(97 810)		
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés a) l'exploitation</b>		<b>682 310</b>	<b>4 010 743</b>	<b>(503 359)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	<b>34</b>	(1 104 481)	(856 967)	(2 135 806)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	<b>35</b>	97 810	0	0
Décaissement affectés a l'acquisition d'immobilisations financières	<b>36</b>	(16 036)	(274 993)	(503 151)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	<b>37</b>	150 000	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements</b>		<b>(872 707)</b>	<b>(1 131 960)</b>	<b>(2 638 957)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Encaissement de titre de placement	<b>38</b>	700 000	2 300 000	4 300 000
Décaissement de titre de placement	<b>38</b>	(700 000)	(700 000)	(2 700 000)
Rachat des actions propres		100 000	0	(100 000)
Dividendes et autres distributions	<b>39</b>	0	(1 572 000)	(1 572 000)
Encaissements provenant des emprunts	<b>40</b>	2 415 675	286 551	3 556 077
Remboursements d'emprunts	<b>41</b>	(4 595 051)	(1 620 745)	(4 472 129)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>(2 079 376)</b>	<b>(1 306 194)</b>	<b>(988 052)</b>
<b>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(2 269 773)</b>	<b>1 572 589</b>	<b>(4 130 368)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>(9 326 262)</b>	<b>(5 195 894)</b>	<b>(5 195 894)</b>
<b>Trésorerie a la clôture de l'exercice</b>	<b>42</b>	<b>(11 596 034)</b>	<b>(3 623 303)</b>	<b>(9 326 262)</b>

# Notes aux Etats Financiers

Les états financiers de la société SOTEMAIL sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996.

Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 01<sup>er</sup> Janvier 2016 au 30 Juin 2016 totalisant au bilan de 85 139 431 dinars et dégageant un résultat négatif de 3 299 037 dinars sont arrêtés par le conseil d'administration de la société.

## I- Présentation de la société :

La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 31 décembre 2015 à 26 200 000 DT divisé en 26.200.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation de carreaux en céramique et grés en porcelaine pour le revêtement de sol et mur. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Souassi du gouvernorat de Mahdia.

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

## II- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables :

### II.1- Unité Monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

### II.2- Les immobilisations et Amortissements :

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

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

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

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

### **II.3- Les Emprunts :**

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants.

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

### **III.4- La Valorisation Des Stocks :**

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liés au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;

Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et

Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

### **III.5- La Comptabilisation Des Revenus :**

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

### III- Notes Sur Le Bilan :

#### Note 1 : Immobilisations incorporelles

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Logiciels	54 033	54 033	54 033
<b>Total</b>	<b><u>54 033</u></b>	<b><u>54 033</u></b>	<b><u>54 033</u></b>

#### Note 2 : Amortissement immobilisations incorporelles

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Amortissements Logiciels	(52 450)	(50 055)	(51 435)
<b>Total</b>	<b><u>(52 450)</u></b>	<b><u>(50 055)</u></b>	<b><u>(51 435)</u></b>

#### Note 3 : Immobilisations corporelles

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Terrains	851 884	851 884	851 884
* Matériels roulants	225 030	257 860	257 860
* M.T à statuts juridiques particuliers	2 204 439	2 120 882	2 269 419
* Matériels industriel à statut juridique particulier	3 861 591	3 861 591	3 861 591
* Matériels informatiques	122 569	112 800	118 673
* Matériels de bureaux	84 342	81 817	81 817
* Constructions	9 679 518	9 316 937	9 563 104
* Matériels industriels	41 485 073	41 089 674	41 421 932
* Agencements et ménagements divers	3 253 411	3 166 070	3 213 082
* Immobilisations en cours	0	70	0
* Avance versée / commande d'immobilisations	120 000	120 000	120 000
* Avance Fournisseurs d'immobilisations	120 304	120 304	120 304
<b>Total</b>	<b><u>62 008 161</u></b>	<b><u>61 099 889</u></b>	<b><u>61 879 665</u></b>

#### Note 4 : Amortissement immobilisations corporelles

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Amortissements Matériels de transports	(192 780)	(195 693)	(212 777)
* Amortissements Matériels de transports à statut juridique particulier	(1 628 284)	(1 359 536)	(1 530 616)
* Amortissements Matériels industriels à statut juridique particulier	(725 609)	(477 616)	(596 836)
* Amortissements Matériels informatiques	(77 559)	(62 878)	(70 349)
* Amortissements Constructions	(2 226 653)	(1 732 349)	(1 976 871)
* Amortissements Matériels industriels	(11 516 742)	(8 794 636)	(10 151 402)
* Amortissements Agencements et aménagements	(1 567 284)	(1 222 433)	(1 394 423)
* Amortissements Matériels MMB	(25 086)	(16 958)	(21 012)
<b>Total</b>	<b><u>(17 959 996)</u></b>	<b><u>(13 862 099)</u></b>	<b><u>(15 954 286)</u></b>



**Note 5 : Immobilisations financières**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Titre de participation	3 049 128	3 049 128	3 246 328
*Provision pour Dép. des Titres de participation	0	(41 000)	0
*Dépôt et cautionnements	389 908	387 679	387 179
*Fonds de garantie UNIFACTOR	225 459	333 619	375 459
*Fonds de garantie Tunisie factoring	13 306	10 382	0
<b>Total</b>	<b><u>3 677 802</u></b>	<b><u>3 739 808</u></b>	<b><u>4 008 966</u></b>

**TABLEAU DETAILLE DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Au 31/12/2015	Acquisitions / Libération	Reclassement	Au 30/06/2016	Provisions	VCN au 30/06/2016	% de détention
SOMOCER NEGOCE	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0,87%
SAPHIR	75 000	0	0	75 000	0	75 000	15,00%
ABC	2 700 000	0	0	2 700 000	0	2 700 000	31,27%
SOMOSAN	50 000	0	0	50 000	0	50 000	0,41%
LTD "KIT"	214 128	0	0	214 128	0	214 128	99,00%
STB	197 200	0	197 200	0	0	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3 246 328</b>	<b>0</b>	<b>197 200</b>	<b>3 049 128</b>	<b>0</b>	<b>3 049 128</b>	

**Note 6 : Autres actifs non courants**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* <u>Frais préliminaires</u>	993 060	993 060	993 060
Moins (Amortissements)	(733 678)	(244 560)	(489 119)
<b>Frais préliminaires nettes</b>	<b>259 381</b>	<b>748 500</b>	<b>503 941</b>
* <u>Charge à répartir</u>	843 595	652 257	0
Moins (Amortissements)	(140 585)	(652 257)	0
<b>Charges à répartir nettes</b>	<b>703 010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
* <u>Ecart de conversion</u>	203 788	160 656	169 208
Moins (Amortissements)	(155 878)	(114 764)	(139 907)
<b>Ecarts de conversions nettes</b>	<b>47 911</b>	<b>45 893</b>	<b>29 301</b>
<b>Total</b>	<b><u>1 010 303</u></b>	<b><u>794 393</u></b>	<b><u>533 242</u></b>

- La résorption des charges à répartir et des frais préliminaires se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est de 3 ans.
- L'écart de conversion est amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire correspondant et ce comme suit :

Emprunt	Montant en devises	Valeur brute	Durée d'Amortissement	Amortissement au 30-06-2016	Σ Amortissements	valeur nette
LB	901 000	62 313	3	0	62 314	0
		24 027	2	0	24 027	0
RICOTH	788 800	92 112	5	9 211	64 479	27 633
		24 074	4	3 009	15 047	9 027
		- 15 792	4	- 1 974	- 9 870	- 5 922
		- 26 078	3	- 4 346	- 13 039	- 13 039
		8 551	3	1 425	4 275	4 275
		34 581	2	8 645	8 645	25 936
<b>Total</b>		<b>203 788</b>		<b>15 970</b>	<b>155 878</b>	<b>47 911</b>

**Note 7 : Stocks**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Stocks M.P et consommables	4 143 170	3 516 354	4 107 224
* Stocks PF et en cours	12 807 952	14 804 147	15 100 796
<b>Total</b>	<b><u>16 951 121</u></b>	<b><u>18 320 500</u></b>	<b><u>19 208 019</u></b>

**Note 8 : Provision sur stocks**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Provisions sur stocks PF	(142 707)	(143 707)	(142 707)
<b>Total</b>	<b><u>(142 707)</u></b>	<b><u>(143 707)</u></b>	<b><u>(142 707)</u></b>

**Note 9 : Clients et comptes rattachés**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Clients ordinaires	11 010 127	10 911 796	7 771 874
* Clients effet à recevoir	959 804	559 716	1 559 140
* Clients douteux	380 119	380 119	380 119
* Clients avoirs à établir	(132 000)	0	0
* Clients factures à établir	0	48 000	0
<b>Total</b>	<b><u>12 218 050</u></b>	<b><u>11 899 631</u></b>	<b><u>9 711 133</u></b>

**Note 10 : Provision pour dépréciation des clients**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Provision pour dépréciation des Clients et C.R	(506 119)	(535 119)	(380 119)
<b>Total</b>	<b><u>(506 119)</u></b>	<b><u>(535 119)</u></b>	<b><u>(380 119)</u></b>

**Note 11 : Autres actifs courants**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Personnel	549 501	480 426	606 471
* Etats et collectivités publiques	569 668	1 978 870	1 412 230
* Fournisseurs débiteurs	3 009 393	4 747 399	3 704 555
* Débiteurs divers	583 956	363 255	531 389
* Produit à recevoir	19 250	1 885 616	1 067 885
* Compte de régularisation actif	98 472	113 244	211 530
* RRR à obtenir	52 562	0	52 562
<b>Total</b>	<b><u>4 882 802</u></b>	<b><u>9 568 809</u></b>	<b><u>7 586 621</u></b>

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

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Titres de placements	2 334 200	2 137 000	2 137 000
<b>Total</b>	<b><u>2 334 200</u></b>	<b><u>2 137 000</u></b>	<b><u>2 137 000</u></b>

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

<i>Désignation</i>	<b>Au 31/12/2015</b>	<b>Acquisition / Libération</b>	<b>Reclassement</b>	<b>Remboursement /émission</b>	<b>Au 30/06/2016</b>
Billet de trésorerie émis par AB CORPORATION	1 437 000	0	0	0	1 437 000
Placement auprès de la BNA	700 000	700 000	0	700 000	700 000
Placement STB	0	0	197 200	0	197 200
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>	<b>2 137 000</b>	<b>700 000</b>	<b>197 200</b>	<b>700 000</b>	<b>2 334 200</b>

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

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Effets à l'encaissement	0	0	892 793
* Banques	630 198	1 018 790	302 451
* Caisse	34 032	141 383	4 594
<b>Total</b>	<b><u>664 230</u></b>	<b><u>1 160 172</u></b>	<b><u>1 199 837</u></b>

**Note 14 : Le capital social**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Capital	26 200 000	26 200 000	26 200 000
<b>Total</b>	<b><u>26 200 000</u></b>	<b><u>26 200 000</u></b>	<b><u>26 200 000</u></b>

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

**Note 15 : Réserves légales**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Réserves légales	553 146	553 146	553 146
<b>Total</b>	<b><u>553 146</u></b>	<b><u>553 146</u></b>	<b><u>553 146</u></b>

**Note 16 : Résultats reportés**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Résultats reportés	2 074 879	2 063 534	2 063 534
<b>Total</b>	<b><u>2 074 879</u></b>	<b><u>2 063 534</u></b>	<b><u>2 063 534</u></b>

**Note 17 : Autres capitaux propres**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Primes d'émissions	4 800 000	4 800 000	4 800 000
*Actions propres	0	0	(100 000)
*Subvention d'investissements	2 400 823	3 605 774	2 542 014
<b>Total</b>	<b>7 200 823</b>	<b>8 405 774</b>	<b>7 242 014</b>

- La société a encaissé au cours des exercices 2006 et 2008 deux subventions d'investissements pour un montant de 750 000 dinars chacune. Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises.
- La société a encaissé au cours de l'exercice 2014 une subvention d'investissement dans le cadre d'un programme de mise a niveau pour un montant de 1 645 246 dinars.
- La société a encaissé au cours de l'exercice 2016 une subvention d'investissement dans le cadre d'un programme de mise a niveau pour un montant de 852 077 dinars.
- Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.
- Les mouvements des capitaux propres pour le premier semestre de l'exercice 2016 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2015	Aff. de résultat 2015	Résultat de l'exercice	Rem. actions propres	Amts subvention	Solde au 30/06/2016
Capital	26 200 000					26 200 000
Réserves légales	553 146					553 146
Prime d'émission	4 800 000					4 800 000
Actions propres	(100 000)			100 000		0
Résultats reportés	2 063 534					2 063 534
Subvention d'investis	3 997 323					3 997 323
Sub d'inves inscrite au résultat	(1 455 309)				(141 191)	(1 596 500)
Résultat de l'exercice 2015	11 344					11 344
Résultat Au 30-06-2016			(3 299 037)			(3 299 037)
<b>Total</b>	<b>36 070 038</b>	<b>0</b>	<b>(3 299 037)</b>	<b>100 000</b>	<b>(141 191)</b>	<b>32 729 811</b>

**Note 18 : Emprunts**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Emprunt leasing	1 187 273	1 879 662	1 562 280
*Emprunt BH (1)	0	0	0
*Emprunt BNA	1 999 996	2 666 664	2 333 330
*Emprunt BH (2)	5 865 738	6 431 939	6 060 396
*Emprunt BTK	2 958 799	3 666 851	3 318 926
*Emprunt Fournisseurs d'immobilisations	192 309	515 023	350 038
<b>Total</b>	<b>12 204 115</b>	<b>15 160 138</b>	<b>13 624 971</b>

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

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Fournisseurs d'exploitations	12 826 246	9 201 341	11 812 696
*Fournisseurs d'immobilisations	89 834	490 512	363 475
*Fournisseurs effets à payer	4 437 386	15 400 140	5 815 485
*Fournisseurs retenue de garantie	205 559	307 788	205 559
*Fournisseurs factures non parvenues	0	87 445	92 975
<b>Total</b>	<b><u>17 559 025</u></b>	<b><u>25 487 226</u></b>	<b><u>18 290 190</u></b>

**Note 20 : Autres passifs courants**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Personnel	223 106	249 163	9 160
*Etat et collectivités publiques	834 962	232 468	290 157
*Actionnaires dividende à payer	1 952	1 573 050	471 980
*Créditeurs divers	944	226 494	201 415
*Charges à payer	480 426	838 940	702 616
<b>Total</b>	<b><u>1 541 390</u></b>	<b><u>3 120 115</u></b>	<b><u>1 675 327</u></b>

**Note 21 : Concours bancaires et autres passifs financiers**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Découverts bancaires	12 260 265	4 783 476	10 526 099
*Emprunt courant	4 810 000	3 050 000	5 150 000
*Intérêts courus et non échus	169 303	422 535	241 459
*Échéance à moins d'1 an leasing	798 644	939 795	921 437
*Échéance à moins d'1 an emprunt BNA	666 668	666 668	666 668
*Échéance à moins d'1 an emprunt BH	743 527	1 069 220	1 084 461
*Échéance à moins d'1 an emprunt BTK	708 052	333 149	681 074
*Échéance à moins d'1 an fournisseurs d'immobilisations	948 633	1 168 669	858 247
<b>Total</b>	<b><u>21 105 091</u></b>	<b><u>12 433 512</u></b>	<b><u>20 129 444</u></b>

## IV-Notes Sur L'état de résultat :

### Note 22 : Revenus

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Ventes locaux GRES 18%	19 759 417	18 188 750	34 706 595
* Ventes locaux GRES 22,5%	0	0	0
* Ventes à l'export	1 778 207	2 523 892	4 164 823
* R.R.R accordés	(132 000)	(129 000)	0
* Vente en suspension	15 313	46 460	17 430
<b>Total</b>	<b><u>21 420 937</u></b>	<b><u>20 630 103</u></b>	<b><u>38 888 848</u></b>

### Note 23 : Autres produits d'exploitation

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Quote parts des subventions d'investissement	141 191	181 047	226 291
*Transfert de charges	62 025	503 615	186 297
<b>Total</b>	<b><u>203 216</u></b>	<b><u>684 662</u></b>	<b><u>412 588</u></b>

### Note 24 : Variations des produits finis et encours

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Variations de stocks	2 292 844	(1 630 493)	(1 927 142)
<b>Total</b>	<b><u>2 292 844</u></b>	<b><u>(1 630 493)</u></b>	<b><u>(1 927 142)</u></b>

### Note 25 : Achats d'approvisionnements et MP consommés

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Achats Matières	9 062 699	9 157 379	16 502 029
* Achats d'approvisionnements	1 632 492	1 933 051	3 784 526
* Variations de stocks MP et approvisionnements	(35 946)	302 252	(288 618)
* Achats non stockés	2 223 287	2 048 984	4 180 436
<b>Total</b>	<b><u>12 882 532</u></b>	<b><u>13 441 665</u></b>	<b><u>24 178 373</u></b>

### Note 26 : Charges de personnel

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Salaire et complément de salaire	2 564 304	2 382 532	4 504 516
* Charges sociales légales	320 677	179 130	548 955
<b>Total</b>	<b><u>2 884 981</u></b>	<b><u>2 561 662</u></b>	<b><u>5 053 471</u></b>

### Note 27 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*D.A.P immobilisations corporelles et incorporelles	2 489 680	2 277 561	4 615 687
*D.A.P pour dépréciation stocks	0	1 000	0
*D.A.P pour dépréciation clients	126 000	155 000	0
*D.A.P pour dép. des Titres de participation	0	41 000	0

*D.A.P "Ecart de conversion"	15 970	22 292	47 435
<b>Total</b>	<b><u>2 631 650</u></b>	<b><u>2 496 853</u></b>	<b><u>4 663 123</u></b>

**Note 28 : Autres charges d'exploitations**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Locations	123 546	130 315	213 237
*Entretien et réparation	111 171	125 090	255 385
*Assurances	109 435	105 050	231 010
*Etudes, recherche et divers services	0	0	0
*Autres services extérieurs	14 210	9 606	17 605
*Honoraires	220 220	221 000	383 125
*Frais de formations professionnels	2 471	1 680	1 680
*Publicité	171 453	487 050	529 173
*Transports sur achats	0	5 041	5 371
*Transports sur ventes	187 626	204 866	382 001
*Dons cotisations et subventions	43 000	45 000	104 129
*Jetons de présence	65 625	62 502	146 250
*Voyages et déplacements	64 967	104 281	336 416
*Missions et réceptions	47 695	39 912	55 914
*Cadeaux	0	0	0
*Frais de PTT et télécom	45 820	44 047	82 306
*Commissions bancaires	204 469	103 527	292 310
*Impôts et taxes	150 473	87 915	158 069
<b>Total</b>	<b><u>1 562 179</u></b>	<b><u>1 776 882</u></b>	<b><u>3 193 980</u></b>

**Note 29 : Charges financières nettes**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Intérêt sur opération escompte	532 829	559 319	1 145 808
*Intérêt débiteurs	393 181	361 189	739 261
*Intérêt sur crédit de gestion	285 185	196 559	517 108
*Intérêt des emprunts et dettes	455 038	514 797	1 069 146
*Intérêt leasing	110 164	144 477	272 354
*Escompte accordé	198 112	118 254	342 865
*Pertes de change	752 787	132 126	295 516
*Gain de change			(122 459)
<b>Total</b>	<b><u>2 727 296</u></b>	<b><u>2 026 721</u></b>	<b><u>4 259 598</u></b>

**Note 30 : Produits des placements**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Produits financiers	71 763	49 811	167 668
*Gain de change	3 093	76 832	0
<b>Total</b>	<b><u>74 856</u></b>	<b><u>126 643</u></b>	<b><u>167 668</u></b>

**Note 31 : Autres gains ordinaires**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Autres gains : différence de règlement	70 276	943	4 030
*Reprises / provision clients	0	0	0
*Produits / Cession Actifs	0	0	0
<b>Total</b>	<b><u>70 276</u></b>	<b><u>943</u></b>	<b><u>4 030</u></b>

**Note 32 : Autres pertes ordinaires**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Autres pertes	86 838	9 249	40 387
<b>Total</b>	<b><u>86 838</u></b>	<b><u>9 249</u></b>	<b><u>40 387</u></b>

**Note 33 : Impôts sur les sociétés**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
*Impôt sur les sociétés	0	0	0
<b>Total</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



## V- Notes Sur L'état des Flux de trésorerie :

### Note 34 : Décaï affectés à l'acquisition d'immo. corp et incorp

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Outillage industriel	(63 141)	(298 571)	(900 368)
* Grosses réparations four 1	0	(43 200)	0
* Grosses réparations four 2	0	(108 153)	0
* Grosses réparations ligne 1	0	(108 614)	0
* Ligne de production n°2	0	(9 571)	0
* Ligne de production n° 2 en cours	0	(70)	0
* Matériel informatique	(3 896)	(9 302)	(15 175)
* Matériels de bureaux	(2 526)	(41 674)	(41 674)
* AAI divers	(40 329)	(4 479)	(51 491)
* Construction usine	(120 394)	(1 081 202)	(1 219 731)
* Construction usine en cours	0	1 028 688	1 028 688
* Construction Administration	6 000	(780 972)	(888 610)
* Construction Administration en cours	0	247 629	0
* Construction métallique	(2 021)	(13 177)	(13 177)
* Construction métallique en cours	0	0	247 629
* Matériel de transport	0	(35 000)	(35 000)
* AAI électricité	0	(241 669)	(241 669)
* AAI électricité en cours	0	186 100	186 100
* AAI gaz	0	(6 950)	(6 950)
* Matériels de transport à statut juridique particulier	0	0	(148 537)
* Matériels industriels à statut juridique particulier	0	(286 442)	(286 442)
* Avance versée / commande d'immobilisations	0	233 072	233 072
* Fournisseurs d'immobilisations	0	490 512	0
* Charges à répartir	(843 595)	0	0
* Ecart de conversion	(34 580)	26 078	17 527
<b>Total</b>	<b>(1 104 481)</b>	<b>(856 967)</b>	<b>(2 135 806)</b>

### Note 35 : Encaï. provenant de la cession des immo. Corporelles

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Matériels de transport	32 830	0	0
* Matériels de transport à statut juridique particulier	64 980	0	0
<b>Total</b>	<b>97 810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Note 36 : Décaï. affectés à l'acquisition d'immobs financières

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Titres de participation	0	(214 128)	(411 328)
* Dépôt et cautionnements	(2 729)	(1 746)	(1 246)
* Fond de garantie UNIFACTOR	0	(59 119)	(100 959)

* Fond de garantie TUNISIE FACTORING	(13 306)	0	10 382
<b>Total</b>	<b>(16 036)</b>	<b>(274 993)</b>	<b>(503 151)</b>

**Note 37 : Encaï. provenant de la cession d'immo. financières**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Fond de garantie UNIFACTOR	150 000	0	0
<b>Total</b>	<b>150 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Note 38 : Encaï. et Décaï. de titre de placement**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Encaissement titres de placements	700 000	2 300 000	4 300 000
* Décaissement titres de placements	(700 000)	(700 000)	(2 700 000)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1 600 000</b>	<b>1 600 000</b>

**Note 39 : Dividendes et autres distributions**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Distribution dividendes	0	(1 572 000)	(1 572 000)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(1 572 000)</b>	<b>(1 572 000)</b>

**Note 40 : Encaissements d'emprunts**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Emprunt leasing	0	286 551	435 123
* Emprunt LB	32 948	0	4 341
* Emprunt RICOTH	72 727	0	16 612
* Emprunts courants	2 310 000	0	3 100 000
<b>Total</b>	<b>2 415 675</b>	<b>286 551</b>	<b>3 556 077</b>

**Note 41 : Remboursements d'emprunts**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Emprunts courants	(2 650 000)	0	(1 000 000)
* Intérêts courus et non échus	(72 156)	276 058	94 982
* Échéance à moins d'1 an leasing	(497 832)	(469 308)	(953 619)
* Échéance à moins d'1 an emprunt BH	(535 593)	(342 969)	(681 700)
* Échéance à moins d'1 an emprunt BNA	(333 334)	(500 001)	(833 335)
* Échéance à moins d'1 an Crédit fournisseurs	(172 986)	(584 525)	(1 080 886)
* Échéance à moins d'1 an emprunt BTK	(333 149)	0	(17 571)
<b>Total</b>	<b>(4 595 051)</b>	<b>(1 620 745)</b>	<b>(4 472 129)</b>

**Note 42 : Trésorerie à la clôture de l'exercice**

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Banques	(11 630 067)	(3 764 686)	(9 330 856)
* Caisse	34 032	141 383	4 594
<b>Total</b>	<b>(11 596 034)</b>	<b>(3 623 304)</b>	<b>(9 326 262)</b>

## VI- Informations sur les parties liées :

### 1 - Ventes – clients :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Société A.B.C.	1 822 982	1 557 620	2 463 218
* Société SOMOCER	335 807	592 864	5 167 140
* Société AGRIMED	0	0	5 941
* Société SANIMED	0	597	1 026
<b>Total</b>	<b><u>2 158 789</u></b>	<b><u>2 151 081</u></b>	<b><u>7 637 325</u></b>

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

### 2 - Achats - fournisseurs :

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2015</u>
* Société A.B.C.	5 144	244	244
* Société SOMOCER	9 829 172	8 611 802	16 472 886
* Société AB CORPORATION	78 058	148 682	0
<b>Total</b>	<b><u>9 912 374</u></b>	<b><u>8 760 728</u></b>	<b><u>16 473 130</u></b>

### 3 - Comptes Courants des parties liées :

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

Partie liée	Débiteurs et créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOMOCER	25 986	0
AB-CORPORATION	557 970	0
<b>TOTAL</b>	<b>583 956</b>	<b>0</b>

## VII- Engagement hors bilan :

### 1- Engagements donnés :

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
<b>Garanties personnelles</b>		
- Cautionnement et autres garanties	<b>628 674</b>	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG) ainsi que L'UNIFACTOR et le TUN-FACTORING.
<b>Garanties réelles</b>		
- Hypothèques	<b>369 198</b>	Ministère des domaines de l'état : Hypothèque de 1er rang du terrain sur lequel est édifiée l'usine SOTEMAIL, conformément aux termes du Contrat de vente du 07 mai 2008 établi entre le ministère et SOTEMAIL pour l'acquisition dudit terrain, et ce, jusqu'à paiement intégral de son prix. Au 31 12 2013, SOTEMAIL a réglé la totalité des sommes dues, une procédure est en cours pour l'extraction du titre foncier dudit terrain en son nom
	<b>3 000 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de 2ème rang sur le terrain sur lequel est édifiée l'usine
- Nantissements	<b>3 000 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage.
	<b>4 400 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit de gestion : Nantissement sur le matériel.
	<b>1 800 000</b>	UBCI: Contrat de crédit de gestion, nantissement sur fond de commerce.
	<b>145 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce
	<b>6 855 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	<b>4 000 000</b>	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit à long terme Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	<b>2 350 000</b>	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit de gestion Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	<b>4 000 000</b>	BNA, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
Effet escomptés et non échus	<b>14 532 373</b>	
UNIFACTOR	<b>1 119 622</b>	

## 2- Engagements reçus :

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

## 3- Intérêt sur contrats Leasing non encore échus :

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
UBCI	240350	653 494	280
EI WIFACK Leasing	73450	226 926	243
EI WIFACK Leasing	89000	273 074	288
EI WIFACK Leasing	116310	132 500	59
EI WIFACK Leasing	122380	38 068	152
TUNISIE Leasing	110021	349 319	15 689
EI WIFACK Leasing	139340	370 911	7 290
EI WIFACK Leasing	127920	1 302 176	86 163
TUNISIE Leasing	112935	78 136	1 707
EI WIFACK Leasing	154170	56 271	4 602
EI WIFACK Leasing	161750	164 487	15 150
EI WIFACK Leasing	163850	57 069	5 527
EI WIFACK Leasing	162800	770 160	84 114
EI WIFACK Leasing	162830	286 442	29 559
UBCI	327480	80 137	8 913
EI WIFACK Leasing	185270	68 400	5 053
<b>Total</b>			<b>264 789</b>

## 4- Intérêt sur crédits bancaires non encore échus :

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BNA	4 000 000	424 502
BH	145 000	18 373
BH	6 855 000	1 393 591
BTK	4 000 000	627 769
<b>Total</b>		<b>2 464 236</b>

## VIII- Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination :

La classification des produits et des charges au 30-06-2016 se fait conformément à la méthode autorisée. Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale. Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit:

Charge par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
<b>Coefficient</b>		<b>5%</b>	<b>20%</b>	<b>5%</b>	<b>70%</b>
Achats Consommés	12 882 532	644 127	2 576 506	644 127	9 017 772
Autres Charges d'Exploitation	1 411 706	70 585	282 341	70 585	988 194
Frais de Personnel	2 884 981	144 249	576 996	144 249	2 019 487
Impôts et Taxes	150 473	7 524	30 095	7 524	105 331
Dotations Aux Amortissements et Provisions nettes des reprises	2 631 650	131 582	526 330	131 582	1 842 155
Charges Financières	2 727 296	136 365	545 459	136 365	1 909 107
<b>TOTAL</b>	<b>22 688 638</b>	<b>1 134 432</b>	<b>4 537 728</b>	<b>1 134 432</b>	<b>15 882 047</b>

**IX- Les Immobilisations acquises en Leasing :**

**Contrat N°240350: KERAJET**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	26 267	280	26 547
<b>Total</b>	<b>26 267</b>	<b>280</b>	<b>26 547</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	13 102	243	13 345
<b>Total</b>	<b>13 102</b>	<b>243</b>	<b>13 345</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	15 944	288	16 232
<b>Total</b>	<b>15 944</b>	<b>288</b>	<b>16 232</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	5 340	59	5 399
<b>Total</b>	<b>5 340</b>	<b>59</b>	<b>5 399</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	5 566	152	5 718
<b>Total</b>	<b>5 566</b>	<b>152</b>	<b>5 718</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	37 498	6 852	44 349
2017	80 757	7 942	88 699
2018	36 063	895	36 958
<b>Total</b>	<b>154 318</b>	<b>15 689</b>	<b>170 006</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	50 145	4 519	54 664
2017	79 224	2 771	81 995
<b>Total</b>	<b>129 369</b>	<b>7 290</b>	<b>136 659</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	124 306	31 545	155 851
2017	269 376	42 326	311 702
2018	247 459	12 292	259 751
<b>Total</b>	<b>641 141</b>	<b>86 163</b>	<b>727 304</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	10 480	1 007	11 488
2017	18 446	700	19 146
<b>Total</b>	<b>28 926</b>	<b>1 707</b>	<b>30 634</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	5 619	1 495	7 114
2017	12 080	2 148	14 228
2018	13 298	931	14 228
2019	2 343	28	2 371
<b>Total</b>	<b>33 340</b>	<b>4 602</b>	<b>37 942</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	16 059	4 534	20 593
2017	34 417	6 769	41 186
2018	37 729	3 458	41 186
2019	16 772	389	17 161
<b>Total</b>	<b>104 977</b>	<b>15 150</b>	<b>120 126</b>

**Contrat N°163850: Chariot Elévateur CLARK+ Jerguer Electrique**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	5 563	1 652	7 215
2017	11 961	2 469	14 430
2018	13 166	1 264	14 430
2019	5 870	142	6 012
<b>Total</b>	<b>36 560</b>	<b>5 527</b>	<b>42 087</b>

**Contrat N°162800: Machine de Décoration Carreaux CREADIGIT**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	63 651	22 148	85 799
2017	136 801	34 797	171 598
2018	150 521	21 076	171 597
2019	136 904	6 093	142 997
<b>Total</b>	<b>487 877</b>	<b>84 114</b>	<b>571 991</b>

**Contrat N°162830: Ligne de Profilage**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	23 711	7 163	30 875
2017	50 226	11 523	61 749
2018	54 211	7 538	61 749
2019	58 513	3 237	61 750
2020	10 194	98	10 292
<b>Total</b>	<b>196 855</b>	<b>29 559</b>	<b>216 123</b>

**Contrat N°327480: 2 CHARIOTS HYNUDAI 3 T**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2016	9 329	2 602	11 930
2017	19 937	3 923	23 860
2018	21 774	2 086	23 860
2019	11 628	302	11 930
<b>Total</b>	<b>62 668</b>	<b>8 913</b>	<b>71 580</b>

**Contrat N°185270: Citroën C5**



<b>Année</b>	<b>Principal</b>	<b>Intérêt</b>	<b>Mensualité</b>
2°SEMESTRE 2016	10 981	2 285	13 266
2017	23 976	2 557	26 533
2018	8 633	211	8 844
<b>Total</b>	<b>43 590</b>	<b>5 053</b>	<b>48 643</b>

## **MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TUNISIENNE D'EMAIL**

### **« SOTEMAIL »**

#### **OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016.**

#### **Messieurs, les actionnaires,**

1. En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « SOTEMAIL » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2016.
2. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SOTEMAIL », comprenant le bilan au 30 juin 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.
3. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.
4. Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.  
L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.
5. Suivant la lettre d'affirmation signée par la direction en date du 27 août 2016, la non constatation de provision pour dépréciation sur la participation de la société SOTEMAIL dans le capital de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER est justifiée par la plus value dégagée lors de l'évaluation du patrimoine de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER à savoir le fonds de commerce et les dépôts.

L'estimation de cette plus value figurant au niveau du rapport d'expertise élaboré par un bureau d'étude et d'expertise s'élève à 12 250 000 dinars.

6. Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre de l'exercice 2016 s'élève à 21 420 937 dinars. Ce montant est inférieur aux prévisions avancées au prospectus d'admission à la BVMT.

Dans la lettre d'affirmation signée par la direction en date du 27 août 2016, la non réalisation du chiffre d'affaires prévu au prospectus est du essentiellement aux difficultés rencontrées lors de la réalisation des opérations d'export et surtout celles réalisées avec la Lybie.

7. La marge sur coût matière qui s'élève à 29,8% a connu une détérioration de l'ordre de 14,8% par rapport au premier semestre de l'exercice 2015. Cette marge est aussi inférieure à celle avancée dans le prospectus d'admission estimée à 39,1%.

Dans la lettre d'affirmation signée par la direction en date du 27 août 2016, une telle situation est purement conjoncturelle. Elle consiste à un choix pris par la direction générale pour liquider les stocks et couvrir les charges fixes de la société et compte tenu des perspectives d'avenir et des marchés potentiels, cette situation sera ré-établie dans un futur très proche.

8. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5) (6) et (7), nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SOTEMAIL » arrêtés au 30 juin 2016, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Sfax le 2 Septembre 2016

**KBH AUDIT & CONSEIL**  
**Nizar BARKIA**



**CRG AUDIT**  
**Chiraz DRIRA**

