

Avis des Sociétés

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Email-Sotemail

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

La Société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux comptes associés MTBF) & Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT).

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

| Actifs | Note | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Actifs non courants | | | | |
| Actifs Immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 248 027 | 248 027 | 248 027 |
| Amortissements des Immo Incorp | | <216 890> | <205 351> | <211 654> |
| | IV.1 | 31 137 | 42 676 | 36 373 |
| Immobilisations corporelles | | 85 123 891 | 83 347 472 | 84 549 304 |
| Amortissements des Immo Corp | | <38 513 404> | <34 901 886> | <36 713 505> |
| | IV.2 | 46 610 487 | 48 445 586 | 47 835 799 |
| Immobilisations financières | | 13 184 498 | 13 277 887 | 13 019 192 |
| Provisions des Immo financières | | <1 958 900> | <437 750> | <1 708 193> |
| | IV.3 | 11 225 598 | 12 840 137 | 11 310 999 |
| Total des actifs immobilisés | | 57 867 222 | 61 328 399 | 59 183 170 |
| Autres actifs non courants | IV.4 | 4 529 486 | 5 252 855 | 5 690 348 |
| Total des actifs non courants | | 62 396 708 | 66 581 254 | 64 873 518 |
| Actifs courants | | | | |
| Stocks | | 23 222 060 | 30 731 900 | 27 161 772 |
| Provisions sur Stocks | | <513 448> | <303 448> | <513 448> |
| | IV.5 | 22 708 612 | 30 428 452 | 26 648 324 |
| Clients et comptes rattachés | | 37 408 000 | 42 009 571 | 38 142 638 |
| Provisions sur Clients | | <4 068 854> | <3 123 636> | <3 930 628> |
| | IV.6 | 33 339 146 | 38 885 935 | 34 212 010 |
| Autres actifs courants | | 10 457 563 | 10 318 630 | 9 918 159 |
| Provisions sur autres actifs courants | | <205 033> | <205 033> | <205 033> |
| | IV.7 | 10 252 530 | 10 113 597 | 9 713 126 |
| Autres actifs financiers | IV.8 | 3 258 063 | 8 720 662 | 6 946 974 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | IV.9 | 1 055 126 | 226 265 | 363 672 |
| Total des actifs courants | | 70 613 477 | 88 374 911 | 77 884 106 |
| Total des actifs | | 133 010 185 | 154 956 165 | 142 757 624 |

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

| Capitaux propres et passifs | Note | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capitaux propres | | | | |
| Capital | IV.10 | 34 513 514 | 34 513 514 | 34 513 514 |
| Réserve légale | IV.10 | 656 890 | 656 890 | 656 890 |
| Autres capitaux propres | IV.10 | 13 770 556 | 13 949 555 | 13 860 056 |
| Résultats reportés | IV.10 | <11 256 225> | <11 256 225> | <11 256 225> |
| Résultats en instance d'affectation | | <9 767 631> | | |
| Capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 27 917 104 | 37 863 734 | 37 774 235 |
| Résultat de la période/ l'exercice | IV.10 | <7 106 989> | <1 859 575> | <9 767 631> |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 20 810 115 | 36 004 159 | 28 006 604 |
| Passifs | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | IV.11 | 32 797 094 | 28 262 297 | 38 207 356 |
| Autres passifs non courants | IV.12 | 1 565 721 | 1 265 721 | 1 415 721 |
| Total des passifs non courants | | 34 362 815 | 29 528 018 | 39 623 077 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | IV.13 | 23 556 731 | 25 514 825 | 23 466 103 |
| Autres passifs courants | IV.14 | 17 831 073 | 23 028 851 | 10 492 711 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | IV.15 | 36 449 452 | 40 880 312 | 41 169 129 |
| Total des passifs courants | | 77 837 255 | 89 423 988 | 75 127 943 |
| Total des passifs | | 112 200 070 | 118 952 006 | 114 751 020 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 133 010 185 | 154 956 165 | 142 757 624 |

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

| | Note | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Produits d'exploitation</i> | | | | |
| Revenus | V.1 | 21 137 575 | 32 606 725 | 56 513 500 |
| Autres produits d'exploitation | V.2 | 89 500 | 89 499 | 211 756 |
| <i>Total des produits d'exploitation</i> | | 21 227 075 | 32 696 224 | 56 725 256 |
| <i>Charges d'exploitation</i> | | | | |
| Variation stocks des produits finis | | <2 199 912> | 1 249 588 | <2 435 612> |
| Achats d'approvisionnements consommés | V.3 | <13 139 051> | <21 268 510> | <35 559 676> |
| Charges de personnel | V.4 | <2 725 260> | <3 407 093> | <6 215 408> |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | V.5 | <4 208 671> | <3 580 863> | <9 742 129> |
| Autres charges d'exploitation | V.6 | <2 275 063> | <2 833 340> | <5 169 883> |
| <i>Total des charges d'exploitation</i> | | <24 547 957> | <29 840 218> | <59 122 708> |
| <u>Résultat d'exploitation</u> | | <3 320 882> | 2 856 006 | <2 397 452> |
| Charges financières nettes | V.7 | <2 901 623> | <4 452 222> | <7 643 337> |
| Produits des placements | V.8 | 293 094 | 480 401 | 792 468 |
| Autres gains ordinaires | | <1 484> | 374 | 93 300 |
| Autres pertes ordinaires | V.9 | <1 121 094> | <669 134> | <550 643> |
| <u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u> | | <7 051 989> | <1 784 575> | <9 705 664> |
| Impôt sur les sociétés | | 55 000 | 75 000 | 61 967 |
| <u>Résultat net de la période/ l'exercice</u> | | <7 106 989> | <1 859 575> | <9 767 631> |

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A .
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

| | Note | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | | |
| Résultat net | | <7 106 989> | <1 859 575> | <9 767 631> |
| Retraitements pour : | | | | |
| Amortissements et provisions | | 4 208 671 | 3 580 863 | 9 742 129 |
| Quote-part subvention d'investissement | | <89 499> | <89 499> | <178 999> |
| Provision des titres de placements / participation | | <138 860> | - | - |
| Encaissements liés aux titres de placement | | 2 000 000 | 4 000 000 | 11 619 250 |
| Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement | | <172 228> | <6 212 766> | <12 212 766> |
| Variation des : | | | | |
| Stocks | | 3 939 712 | <564 994> | 3 005 134 |
| Créances clients | | 734 638 | <5 671 025> | < 1 804 092> |
| Autres actifs courants | | <539 405> | 1 722 854 | 2 277 825 |
| Fournisseurs et autres dettes | | 4 724 745 | 14 401 649 | 13 509 712 |
| <u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u> | VI.1 | <u>7 560 784</u> | <u>9 307 507</u> | <u>16 190 564</u> |
| Déc. liés à l'acq. d'immo. et AA non courants | | <1 278 328> | <3 770 622> | <7 315 856> |
| Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin. | | <165 306> | <5 054 823> | <4 796 127> |
| Enc. provenant de la cession d'immobilisations fin. | | | | |
| <u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u> | VI.2 | <u><1 443 635></u> | <u><8 825 445></u> | <u><12 111 983></u> |
| Flux de trésorerie liés au financement | | | | |
| Encaissements des emprunts et crédits à CT | | 8 984 524 | 32 417 842 | 56 150 553 |
| Remboursements des emprunts et crédits à CT | | <16 322 072> | <32 932 203> | <62 427 477> |
| <u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u> | VI.3 | <u><7 337 548></u> | <u><514 361></u> | <u><6 276 924></u> |
| Variation de trésorerie | | <u><1 220 399></u> | <u><32 299></u> | <u><2 198 344></u> |
| Trésorerie au début de la période / l'exercice | | <u><7 808 729></u> | <u><5 610 384></u> | <u><5 610 383></u> |
| Trésorerie à la clôture de la période / l'exercice | | <u><9 029 128></u> | <u><5 642 683></u> | <u><7 808 729></u> |

**Notes aux Etats Financiers
Intermédiaires**

I. Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Email S.A (« SOTEMAIL » ou « société ») est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 30 Juin 2024 à 34.513.514 DT divisé en 34.513.514 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

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

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

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

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

II. Les faits significatifs de la période

1) Difficultés opérationnelles et financières

La société SOTEMAIL a connu des difficultés opérationnelles et financières courant les exercices 2022 et 2023 qui se sont poursuivies au cours du premier semestre 2024 et qui ont impacté négativement les performances et la situation financière de la société. Ces difficultés sont dues aux diverses raisons externes et internes dont notamment :

- La conjoncture économique difficile qu'a connue la Tunisie au cours des dernières années et le contexte inflationniste qui a impacté négativement les taux d'endettement et en conséquence le niveau des charges financières ainsi que la hausse du taux de défaut des clients et des retards de paiements importants par rapport aux échéanciers contractuels ;

- Les conséquences négative de la crise sanitaire Covid-19 ainsi que la guerre de l'Ukraine ayant impacté significativement les chaînes d'approvisionnement en matière premières et ont résulté aussi à une hausse significative des coûts de matières première au niveau mondial ;
- Les importations illégales des matériaux de construction à bas prix en provenance notamment de l'Inde ayant entraîné une baisse significative des prix de vente sur le marché local.

Ces facteurs combinés avec d'autres, sont à l'origine des pertes cumulées enregistrées par SOTEMAIL et ayant atteint un niveau de 28.131 mille DT au 30 juin 2024 (y compris la perte enregistrée au cours du premier semestre 2024 s'élevant à 7.107 mille DT).

Face à cette situation, la société a entrepris un nombre d'actions afin de redresser la situation financière de la société. Les principales actions menées sont les suivantes :

- Des réunions tenues courant 2023 avec les autorités et les administrations tunisiennes afin de demander le renforcement du contrôle sur les importations illégales à bas prix en provenance notamment de l'Inde. Ces discussions ont abouti à la prise de mesures de la part de l'administration tunisienne pour un renforcement de contrôle sur les importations illégales
- Elargissement de la gamme des produits de la société (notamment des produits économiques) et renforcement des équipes commerciales dédiées à certains secteurs porteurs à l'instar du secteur hôtelier;
- Une meilleure gestion des impayés clients moyennant de la limitation de l'octroi des crédits de paiement aux clients ayant des antécédents de paiement et le renforcement du dispositif de réalisation des garanties pour les clients défaillants;
- Identification des nouveaux circuits d'approvisionnement (Espagne, Turquie, Algérie) pour faire face aux problèmes de pénurie et de hausse des prix de matière première en provenance des pays traditionnels d'approvisionnement;
- Diversification du relationnel bancaire pour assurer des nouvelles sources de financement avec un coût acceptable. Des négociations sont aussi en cours avec les autres institutions financières pour le rééchelonnement des autres dettes bancaires.
- Bénéfice des mesures prévues par les lois de finances 2023 et 2024 pour bénéficier des amnisties fiscales et sociales ainsi que des calendriers de paiement aménagés des dettes de la société envers l'administration fiscale et la sécurité sociale;
- Des actions d'optimisation des charges d'exploitation notamment les charges de personnel grâce à la mise en place des plans de départs volontaires.

Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan pour la période 2024-2027 et sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements et redresser sa situation financière.

2) Amnistie fiscale

Dans le cadre de l'amnistie fiscale, SOTEMAIL a convenu, le 19 mars 2024, d'un échéancier de règlement avec l'administration fiscale pour un montant de 34.222 milles dinars et a ainsi bénéficié de l'abandon des pénalités d'un montant de 92 milles dinars au 31.12.2023.

III. Principes, règles et méthodes comptables

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

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2023.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2024 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2023.

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

III.1 Immobilisations

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

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

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

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

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

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

III.2 Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

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

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

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

III.3 Les emprunts

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

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

III.4 Contrats de location financement

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

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

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

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du

contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

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

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

III.5 Les frais préliminaires et charges à répartir

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

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

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

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

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

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

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

III.7 Provisions pour risques et charges

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

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

III.8 Liquidités et équivalents de liquidités

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

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

1. Classification

Les placements à court terme

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

Les placements à long terme

Les placements à long terme comprennent :

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

2. Evaluation

Les placements à court terme

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

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

Les placements à long terme

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

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

III.10 Revenus

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

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

III.11 Transactions en monnaie étrangère

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

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

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

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

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

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

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Logiciels | 218 027 | 218 027 | 218 027 |
| Fonds commercial | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Immobilisations incorporelles brutes | 248 027 | 248 027 | 248 027 |
| Amortissement Logiciel | <207 515> | <197 476> | <203 029> |
| Amortissement Fonds commercial | <9 375> | <7 875> | <8 625> |
| Immobilisations incorporelles nettes | 31 137 | 42 676 | 36 373 |

IV.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains | 2 327 442 | 2 327 442 | 2 327 442 |
| Constructions | 12 763 027 | 12 751 708 | 12 763 027 |
| Constructions à statut juridique particulier | 1 363 387 | 1 363 387 | 1 363 387 |
| Matériels de transport | 327 024 | 327 024 | 327 024 |
| Matériels de transport à statut juridique particulier | 1 216 079 | 1 216 079 | 1 216 079 |
| Matériels industriels à statut juridique particulier | 4 028 957 | 4 028 957 | 4 028 957 |
| Matériels informatiques | 308 050 | 306 443 | 306 443 |
| Matériels de bureaux | 110 302 | 108 032 | 108 032 |
| Matériels industriels | 56 476 092 | 55 801 338 | 56 154 098 |
| Agencements et aménagements divers | 5 071 873 | 5 071 873 | 5 071 873 |
| Immobilisations en cours | 1 131 658 | 45 189 | 882 942 |
| Immobilisations corporelles brutes | 85 123 891 | 83 347 472 | 84 549 304 |
| Amortissements cumulés | <38 513 404> | <34 901 886> | <36 713 505> |
| Immobilisations corporelles nettes | 46 610 487 | 48 445 586 | 47 835 799 |

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Titres de participations (*) | 8 553 128 | 8 553 128 | 8 553 128 |
| Titres de placements (**) | 447 202 | 447 202 | 447 202 |
| Dépôts et cautionnements | 632 809 | 632 809 | 632 809 |
| Prêt à long terme envers AB Corporation | 1 613 966 | 1 492 776 | 1 429 999 |
| Prêt à long terme Somocer Négoce | 1 655 597 | 1 862 547 | 1 759 072 |
| Fonds de garantie | 281 795 | 289 425 | 196 982 |
| Immobilisations financières brutes | 13 184 498 | 13 277 887 | 13 019 192 |
| Provisions pour dépréciation des participations | <1 958 900> | <437 750> | <1 708 193> |
| Immobilisations financières nettes | 11 225 598 | 12 840 137 | 11 310 999 |

(*) Les titres de participations au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

| Titre de participation | Solde | Solde | Solde |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|

| | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ABC | 2 700 000 | 2 700 000 | 2 700 000 |
| SANIMED | 3 003 000 | 3 003 000 | 3 003 000 |
| SAPHIR | 75 000 | 75 000 | 75 000 |
| SOMOSAN | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| SOMOCER NEGOCE | 1 010 000 | 1 010 000 | 1 010 000 |
| LTD KIT | 214 128 | 214 128 | 214 128 |
| SMC | 340 000 | 340 000 | 340 000 |
| 3S Trading | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| SOMOCER DE TRANSPORT | 1 025 000 | 1 025 000 | 1 025 000 |
| Medias plus | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Périmètre de gestion | 6 000 | 6 000 | 6 000 |
| Total | 8 553 128 | 8 553 128 | 8 553 128 |

(**) Les titres de placements au 30 Juin 2024 se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2022 | 31.12.2022 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Placement STB | 197 200 | 197 200 | 197 200 |
| Placement SANIMED | 250 002 | 250 002 | 250 002 |
| Total | 447 202 | 447 202 | 447 202 |

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Frais préliminaires (i) | 15 863 008 | 12 514 971 | 15 089 083 |
| Charges à répartir (ii) | 1 884 620 | 1 884 620 | 1 884 620 |
| Autres actifs non courants bruts | 17 747 628 | 14 399 591 | 16 973 703 |
| Résorptions | <13 218 142> | <9 146 736> | 11 283 355 |
| Autres actifs non courants nets | 4 529 486 | 5 252 855 | 5 690 348 |

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

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

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

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

IV.5 Stocks

Les stocks se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stocks de matières premières & consommables | 5 463 374 | 7 088 104 | 7 203 174 |
| Stocks de produits finis et en cours | 17 758 686 | 23 643 796 | 19 958 598 |
| Total des stocks bruts | 23 222 060 | 30 731 900 | 27 161 772 |
| Provisions pour dép. des stocks de produits finis | <492 337> | <282 337> | <492 337> |
| Provisions pour dép. des stocks de matières premières | <21 111> | <21 111> | <21 111> |
| Total des stocks nets | 22 708 612 | 30 428 452 | 26 648 324 |

IV.6 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clients ordinaires | 29 756 314 | 37 721 755 | 23 199 981 |
| Clients effets à recevoir | 4 760 006 | 3 564 900 | 5 276 046 |
| Clients avoirs à établir | <1 177 174> | <2 400 720> | 5 735 983 |
| Clients douteux ou litigieux | 4 068 854 | 3 123 636 | 3 930 628 |
| Total des comptes clients bruts | 37 408 000 | 42 009 571 | 38 142 638 |
| Provisions sur créances clients | <4 068 854> | <3 123 636> | <3 930 628> |
| Total des comptes clients nets | 33 339 146 | 38 885 935 | 34 212 010 |

IV.7 Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Avances et prêts au personnel | 152 422 | 233 164 | 182 710 |
| Etat et collectivités publiques | 4 156 796 | 4 232 533 | 4 088 216 |
| Fournisseurs débiteurs | 832 798 | 974 726 | 1 015 177 |
| Créances envers les sociétés du groupe (*) | 4 282 352 | 3 762 529 | 3 901 606 |
| Charges constatées d'avance | 484 408 | 511 581 | 351 905 |
| RRR à obtenir | 192 001 | 153 687 | 173 512 |
| Produits à recevoir | 151 753 | 115 277 | - |
| Blocage et déblocage | - | 130 100 | - |
| Compte d'attente provisionné | 205 033 | 205 033 | 205 033 |
| Total des autres actifs courants Brut | 10 457 563 | 10 318 630 | 9 918 159 |
| Provisions des autres actifs courants | <205 033> | <205 033> | <205 033> |
| Total des autres actifs courants nets | 10 252 530 | 10 113 597 | 9 713 126 |

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

IV.8 Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Échéances à -1 an sur prêt AB Corporation | 191 982 | 174 079 | 123 116 |
| Échéances à -1 an sur prêt SOMOCER Négoce | 310 425 | 310 425 | 206 950 |
| Titres de Placements (*) | 2 755 656 | 8 236 158 | 6 616 908 |
| Total des autres actifs financiers | 3 258 063 | 8 720 662 | 6 946 974 |

(*) Les titres de placements Bruts au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| STB SICAV | 2 505 640 | 4 226 086 | 2 606 836 |
| BTK SICAV | 239 944 | - | - |
| Sanadett Sicav | 7 878 | 7 878 | 7 878 |
| Salamet CAP | 2 194 | 2 194 | 2 194 |
| Placement ATB | - | 2 000 000 | 2000000 |
| Billet de trésorerie SANIMED | - | 2 000 000 | 2000000 |
| Total des autres actifs financiers | 2 755 656 | 8 236 158 | 6 616 908 |

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banques | 1 050 233 | 224 496 | 345 199 |
| Caisse | 4 893 | 1 769 | 18 473 |
| Total des liquidités & équivalents de liquidités | 1 055 126 | 226 265 | 363 672 |

IV.10 Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital social | 34 513 514 | 34 513 514 | 34 513 514 |
| Réserve légale | 656 890 | 656 890 | 656 890 |
| Prime d'émission | 12 986 487 | 12 986 487 | 12 986 487 |
| Subventions d'investissements | 784 069 | 963 068 | 873 569 |
| Résultats reportés | <11 256 225> | <11 256 225> | <11 256 225> |
| Résultats en instance d'affectation | <9 767 631> | - | - |
| Capitaux propres avant résultat | 27 917 104 | 37 863 734 | 37 774 235 |
| Résultat de l'exercice (**) | <7 106 989> | <1 859 575> | <9 767 631> |
| Capitaux propres avant affectation | 20 810 115 | 36 004 159 | 28 006 604 |

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2024 se résument dans le tableau suivant :

| Désignation | Solde au 31/12/2023 | Résultat en instance d'affectation | Résultat de la période | Amort. Subvent. | Solde au 30/06/2024 |
|-----------------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|
| Capital | 34 513 514 | - | - | - | 34 513 514 |
| Réserve légale | 656 890 | - | - | - | 656 890 |
| Prime d'émission | 12 986 487 | - | - | - | 12 986 487 |
| Résultats reportés | <11 256 225> | - | - | - | <11 256 225> |
| Subv. d'investissement | 873 569 | - | - | <89 500> | 784 069 |
| Résultat en instance d'affectation | - | <9 767 631> | | | <9 767 631> |
| Résultat de la période/ l'exercice (**) | <9 767 631> | 9 767 631 | <7 106 989> | - | <7 106 989> |
| Total | 28 006 604 | - | <7 106 989> | <89 500> | 20 810 115 |

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

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Résultat net | <7 106 989> | <1 859 575> | <9 767 631> |
| Nombre moyen pondéré d'actions | 34 513 514 | 34 513 514 | 34 513 514 |
| Résultat par action | <0,206> | <0,054> | <0,283> |

IV.11 Emprunts

Les emprunts à long terme se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt leasing | 344 618 | 487 535 | 447 878 |
| Echéance à plus d'un an sur emprunts bancaires | 6 785 993 | 10 966 613 | 8 644 865 |
| Engagement créance fiscale | 25 666 483 | 16 756 285 | 29 088 681 |
| Engagement dette sociale CNSS | - | 51 863 | 25 932 |
| Total des emprunts | 32 797 094 | 28 262 297 | 38 207 356 |

(*) Les échéances à plus d'un an sur emprunts bancaires sont présentées au niveau de la note IX.2.

IV.12 Autres passifs non courants

Les autres passifs non courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Provision pour risques et charges | 1 391 383 | 1 091 383 | 1 241 383 |
| Provision pour départ à la retraite | 174 338 | 174 338 | 174 338 |
| Total des autres passifs non courants | 1 565 721 | 1 265 721 | 1 415 721 |

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 19 106 754 | 22 339 381 | 18 662 605 |
| Fournisseurs effets à payer | 4 219 336 | 3 131 590 | 4 759 643 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 230 640 | 43 854 | 43 854 |
| Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés | 23 556 731 | 25 514 825 | 23 466 103 |

IV.14 Autres passifs courants

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes dues au personnel | 332 833 | 272 556 | 302 642 |
| Dettes sociales CNSS | 1 125 055 | 891 607 | 690 362 |
| Congés à payer | 140 975 | 336 038 | 179 270 |
| Etat, impôts et taxes | 12 828 111 | 17 357 898 | 5 910 967 |
| Actionnaires dividendes à payer | 15 833 | 15 833 | 15 833 |
| Dettes envers les sociétés du groupe (*) | 67 633 | 1 031 747 | 73 523 |
| Obligations cautionnées | 287 839 | 741 166 | 957 301 |
| Débiteurs créditeurs divers | 7 000 | - | 7 000 |
| Charges à payer | 2 979 276 | 2 355 673 | 2 320 289 |
| Créditeurs divers | 46 519 | 26 335 | 35 524 |
| Total des autres passifs courants | 17 831 073 | 23 028 851 | 10 492 711 |

(*) 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 se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Découverts bancaires | 10 084 254 | 5 868 948 | 8 172 401 |
| Crédits de gestion à court terme | 5 880 000 | 5 880 000 | 5 880 000 |
| Billet de trésorerie | - | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Factures escomptées | 4 426 936 | 13 262 287 | 10 718 226 |
| Financement en devises | 5 708 887 | 1 814 637 | 5 849 739 |
| Intérêts courus et non échus | 682 338 | 354 288 | 504 301 |
| Emprunts leasing à moins d'un an | 208 976 | 171 085 | 203 056 |
| Echéance à plus d'un an sur emprunts bancaires | 7 489 529 | 6 096 567 | 6 693 519 |
| Crédits immobilisables | 1 968 532 | 5 432 500 | 1 147 887 |
| Total concours bancaires et autres passifs financiers | 36 449 452 | 40 880 312 | 41 169 129 |

(*) Les échéance à plus d'un an sur emprunts bancaires sont présentées au niveau de la note IX.2.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ventes locales | 19 176 403 | 27 976 306 | 47 985 242 |
| Ventes à l'exportation | 1 453 660 | 5 120 805 | 8 289 501 |
| Ventes en suspension | 13 109 | - | - |
| R.R.R accordés | 494 403 | <490 386> | 238 756 |
| Total des revenus | 21 137 575 | 32 606 725 | 56 513 500 |

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2024 ainsi qu'au 30 juin 2023 à 89.499 DT et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements inscrite au résultat de la période.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Achats Matières | 6 555 364 | 12 832 817 | 21 717 603 |
| Achats d'approvisionnements | 1 990 499 | 4 009 930 | 7 200 944 |
| Variations de stocks MP & approvisionnements | 1 757 444 | 684 594 | - |
| Achats non stockés | 2 835 745 | 3 741 169 | 6 641 129 |
| Total des achats d'approvisionnement | 13 139 051 | 21 268 510 | 35 559 676 |

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | <i>30.06.2024</i> | <i>30.06.2023</i> | <i>31.12.2023</i> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 2 039 079 | 2 698 217 | 4 891 447 |
| Charges sociales légales | 578 472 | 508 075 | 990 691 |
| Autres charges de personnel | 107 709 | 200 801 | 333 270 |
| Total des charges de personnel | 2 725 260 | 3 407 093 | 6 215 408 |

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements et aux résorptions | 1 734 951 | 1 601 118 | 3 188 330 |
| Résorptions des autres actifs non courants | 1 934 787 | 1 707 645 | 3 844 264 |
| Dotations aux provisions sur stocks | - | 97 100 | 307 100 |
| Dotation aux provisions des soldes clients | 138 226 | - | 806 992 |
| Dotation aux provisions pour risques et charges | 150 000 | 175 000 | 325 000 |
| Dotation aux prov. pour dép. des Immo. Fin | 250 707 | - | 1 270 443 |
| Total des dotations aux amortissements et aux provisions | 4 208 671 | 3 580 863 | 9 742 129 |

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Loyers et charges locatives | 55 600 | 43 805 | 133 122 |
| Entretiens et réparations | 61 667 | 141 412 | 244 680 |
| Assurances | 132 000 | 59 095 | -39 763 |
| Autres services extérieurs | 744 | 86 748 | 22 628 |
| Rémunération d'intermédiaires et honoraires | 216 000 | 150 000 | 440 392 |
| Frais de formations professionnelles | - | 12 000 | - |
| Publicité | 96 000 | 120 000 | 180 226 |
| Transport sur ventes | 315 367 | 568 198 | 1 078 549 |
| Dons et subventions | 72 000 | 60 000 | 137 345 |
| Jetons de présence | <62 502> | <107 500> | - |
| Voyages et déplacements | 10 200 | 30 000 | 19 199 |
| Missions & réceptions | 10 512 | 14 090 | 22 934 |
| Frais postaux et de télécommunication | 24 872 | 18 847 | 142 649 |
| frais de gardiennage | 46 762 | - | 40 781 |
| Commissions sur ventes | 1 051 345 | 1 156 902 | 2 029 908 |
| Commissions bancaires | 223 454 | 436 296 | 680 522 |
| Impôts et taxes | 21 042 | 43 445 | 36 711 |
| Total des autres charges d'exploitation | 2 275 063 | 2 833 340 | 5 169 883 |

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

| <i>Désignation</i> | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Intérêts sur opérations d'escomptes | 492 001 | 1 159 354 | 1 895 458 |
| Intérêts débiteurs | 572 089 | 495 352 | 1 049 343 |
| Intérêts sur crédits de gestion | 141 009 | 487 809 | 770 563 |
| Intérêts des emprunts et des dettes | 687 808 | 1 200 857 | 1 677 504 |
| Intérêts leasing | 51 624 | 47 468 | 42 355 |
| Intérêts sur financement en devise | 172 359 | 54 513 | 165 353 |
| Intérêts sur ouverture de lettres de crédits | 31 635 | 23 872 | 75 901 |
| Intérêts liés aux avances sur factures | 220 736 | 360 333 | 825 185 |
| Escomptes accordées | 212 639 | 551 281 | 746 926 |
| Intérêts de retard | 245 335 | 98 969 | 683 187 |
| Pertes de change | 118 786 | 200 838 | 297 084 |
| Total des charges financières | 2 946 020 | 4 680 646 | 8 228 860 |
| Gains de change | <28 936> | <214 279> | <539 281> |
| Intérêt sur prorogation clients | <15 462> | <14 145> | <46 242> |
| Total des produits financiers | <44 397> | <228 424> | <585 523> |
| Total des charges financières nettes | 2 901 623 | 4 452 222 | 7 643 337 |

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2024 à 293.094 DT contre 480.401 DT au 30 juin 2023 et sont relatifs aux intérêts à recevoir sur le prêt envers AB Corporation ainsi que des produits de participation.

V.9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2024 à 1.121.094 DT contre 669.134 DT au 30 juin 2023 et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales.

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

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

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont atteint 7.560.784 DT et sont principalement retracés par les variations des postes du bilan et l'ajustement du résultat de l'exercice par les dotations aux amortissements et aux provisions, l'actualisation des titres de placements et la quote-part des subventions d'investissement.

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont dégagé un décaissement net de 1.443.635 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 1.278.823 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 165.306 DT ;

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un décaissement net de 7.337.548 DT lié aux encaissements et aux décaissements des crédits de gestion et des emprunts bancaires et leasing.

VII. Informations sur les parties liées

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

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

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre de 2024 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 2.386.374 DT et se détaille comme suit :

| <i>Désignation</i> | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Société A.B.C. | 872 389 | 1 766 807 | 3 137 520 |
| Société Moderne de Conditionnement « SMC » | 224 551 | 600 754 | 1 355 496 |
| Société SOMOCER | 1 020 840 | 6 321 194 | 12 362 753 |
| Société AB Corporation | 2 534 | - | - |
| Société AGRIMED | 8 401 | - | 6 624 |
| Société 3S TRADING | 158 164 | 465 484 | 911 834 |
| Société SOMOCER TRANSPORT | 99 495 | 123 605 | 256 757 |
| Société SOMOCER NEGOCE | - | 9 764 | 20885 |
| Total du chiffre d'affaires (HTVA) | 2 386 374 | 9 287 608 | 18 051 869 |

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2024 totalisent un montant de 9.686.034 DT et se détaillent comme suit :

| Désignation | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Société SOMOCER | 8 100 189 | 14 884 268 | 23 648 723 |
| Société A.B.C. | - | 94 | 94 |
| Société Moderne de Conditionnement « SMC » | 1 252 909 | 2 242 463 | 3 800 849 |
| SOMOCER Transport | 330 486 | 464 801 | 862 668 |
| Société SOMOCER NEGOCE | 2 450 | - | - |
| Total des achats (HTVA) | 9 686 034 | 17 591 626 | 28 312 334 |

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2024 se résume au tableau ci-dessous :

| En Dinar Tunisien | Autres actifs courants | Soldes Clients | Prêt (Long & Court termes) | Solde Fournisseurs (*) | Autres passifs courants | Billet de trésorerie | Total |
|------------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| A.B.C. | | 2 692 891 | | | | | 2 692 891 |
| SOMOCER | 184 815 | 851 782 | | <3 966 566> | | | <2 929 |
| AB Corporation | 971 761 | 3 349 | 1 805 948 | | | | 2 781 058 |
| SANIMED | 67 633 | 82 | | | | | 67 715 |
| SOMOCER NEGOCE | 629 503 | 27 594 | 1 966 022 | 939 667 | | | 3 562 786 |
| AGRIMED | - | 19 904 | | | <67 633> | | <47 728> |
| 3S TRADING | 244 978 | 2 420 861 | | | | | 2 665 839 |
| KIT | | | | | | | - |
| SMC | 30 965 | 549 395 | | 594 633 | | | 1 174 992 |
| STE SOMOCER DE TRANSPORT | 24 113 | 500 267 | | <225 849> | | | 298 531 |
| SOCIETE PERIMETRE DE GESTION | 2 128 584 | | | | | | 2 128 584 |
| Total | 4 282 352 | 7 066 126 | 3 771 970 | <2 658 115> | <67 633> | - | 12 394 699 |

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2023 se résume au tableau ci-dessous :

| En Dinar Tunisien | Autres actifs courants | Soldes Clients | Prêt (Long & Court termes) | Solde Fournisseurs (*) | Autres passifs courants | Billet de trésorerie | Total |
|------------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
| A.B.C. | | 2 543 693 | | | | | 2 543 693 |
| SOMOCER | | 1 553 815 | | <259 442> | <66 418> | | 1 227 955 |
| AB Corporation | 1 224 594 | | 1 553 115 | | | | 2 777 710 |
| SANIMED | | 82 | | | | 2 000 000 | 2 000 082 |
| SOMOCER NEGOCE | 551 095 | 27 594 | 1 966 022 | <514 616> | | | 3 059 327 |
| AGRIMED | | 8 805 | | | | <2 000 000> | <1 991 195> |
| 3S TRADING | | 2 382 616 | | <5 556> | <7 105> | | 2 381 066 |
| SMC | | 282 177 | | <1 686 253> | | | <1 404 076> |
| STE SOMOCER DE TRANSPORT | 2 000 | 381 863 | | <22 589> | | | 361 274 |
| SOCIETE PERIMETRE DE GESTION | 2 123 917 | | | | | | 2 123 917 |
| Total | 3 901 606 | 7 180 644 | 3 519 137 | <1 448 112> | <73 523> | - | 13 079 752 |

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre 2024, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz. Le montant constaté par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2024 s'élève à 1.125.024 DT hors taxes.

- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.

Un nouvel échéancier a été établi en date du 1^{er} Janvier 2023, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2022, s'élevant à 1.666.855 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans à partir du 31 Mars 2023 et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.

Un deuxième échéancier a été établi en date du 3^{er} Janvier 2024, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2023, s'élevant à 1.805.948 DT remboursable annuellement sur une période de 10 ans à partir du 31 décembre 2024 et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%

Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 2.691.395 DT dont 269.139 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2024 s'élèvent à 72.238 DT hors taxes.

- Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 1,5% du montant des revenus réalisés par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction.

Un premier avenant a été signé le 1er juillet 2019 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant de 1,5% à 2,5% avec une date d'effet le 1er janvier 2019.

Un deuxième avenant signé en 2023 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant, à partir du 1er Janvier 2023, de 2,5% à 3,5%.

Un troisième avenant signé en 2024 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant, à partir du 1er Janvier 2024, de 3,5% à 5%.

Le montant des commissions constaté par la société SOTEMAIL au titre du premier semestre 2024 s'élève à 1.031.503 DT hors taxes.

- La société loue auprès de la société « SOMOCER » un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC. Le loyer constaté au titre du premier semestre 2024 s'élève à 600 DT TTC.

- En date du 1^{er} janvier 2023, SOTEMAIL a transformé les créances de la société SOMOCER NEGOCE en un prêt en compte courant pour un montant de 2.172.972 DT payable semestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 1.966.022 DT dont 310.424 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société au titre du premier semestre 2024 s'élèvent à 79.515 DT hors taxes.

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

Ces deux billets de trésorerie ont été soldés suite à la conclusion d'une convention quadripartite, entre SANIMED, SOMOCER, SOTEMAIL et AGRIMED, en date du 22 Mars 2024, par laquelle SOTEMAIL a délégué sa créance détenue sur la société SANIMED à la société AGRIMED à concurrence de 2.000.000 DT.

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

| PRODUITS | 30/06/2024 | 30/06/2023 | CHARGES | 30/06/2024 | 30/06/2023 | SOLDES | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation | | | Coût d'achat des marchandises vendues | - | - | Marges commerciale | - | - |
| Revenus et autres produits d'exploitation | 21 137 576 | 32 606 725 | | - | - | | - | - |
| Production stockée | -2 199 912 | 1 249 588 | Ou (Déstockage de production) | - | - | | - | - |
| Total | 18 937 664 | 33 856 313 | Total | - | - | Production | 18 937 664 | 33 856 313 |
| Production | 18 937 664 | 33 856 313 | Achats consommés | 13 139 051 | 21 268 511 | Marge sur Coût matières | 5 798 613 | 12 587 802 |
| Marge sur cout matière | 5 798 613 | 12 587 802 | Autres charges externes | 2 254 021 | 2 789 894 | | | |
| Total | 5 798 613 | 12 587 802 | Total | 2 254 021 | 2 789 894 | Valeur ajoutée Brute | 3 544 591 | 9 797 907 |
| Valeur Ajoutée Brute | 3 544 591 | 9 797 907 | Impôt et taxes | 21 042 | 43 445 | | | |
| | | | Charges de personnel | 2 725 260 | 3 407 093 | | | |
| | | | Total | 2 746 302 | 3 450 538 | Excédent Brut ou insuffisance D'exploitation | 798 290 | 6 347 369 |
| Excédent brut d'exploitation | 798 290 | 6 347 369 | Ou insuffisance brute d'exploitation | - | - | | - | - |
| Autres produit ordinaires | -1 484 | 375 | Autres pertes ordinaires | 1 121 094 | 669 134 | | - | - |
| Produits financiers | 293 094 | 480 401 | Charges financières | 2 901 623 | 4 452 222 | | - | - |
| Quôtes parts des subventions d'investissement | 89 499 | 89 499 | DAP ordinaires | 4 208 671 | 3 580 863 | | - | - |
| - | - | - | Impôt sur le résultat ordinaire | 55 000 | 75 000 | | - | - |
| Total | 1 179 398 | 6 917 644 | Total | 8 286 388 | 8 777 219 | Résultat des activités Ordinaires (positif ou négatif) | -7 106 989 | -1 859 575 |
| Résultat positif des Activités ordinaires | -7 106 989 | -1 859 575 | Résultat négatif des activités ordinaires | - | - | | - | - |
| Gains extraordinaires | - | - | Pertes extraordinaires | - | - | | - | - |
| Effets positif des modifications comptables | - | - | Effet négatif des modifications comptables | - | - | | - | - |
| | - | - | Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modification comptables | - | - | | - | - |
| Total | -7 106 989 | -1 859 575 | Total | - | - | Résultat Net après Modifications Comptables | -7 106 989 | -1 859 575 |

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

| Libellé | V.B | Acquisit° | V.B | Amortiss. Cumulés 2023 | Dotat° | Amortiss. Cumulés 06- 2024 | V.C.N 2023 | V.C.N 06-2024 |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | | 06-2024 | | | | | |
| Logiciels informatiques | 218 027 | - | 218 027 | 203 029 | 4 486 | 207 515 | 14 998 | 10 512 |
| Fond commercial | 30 000 | - | 30 000 | 8 625 | 750 | 9 375 | 21 375 | 20 625 |
| Total I.Incorporelles | 248 027 | - | 248 027 | 211 654 | 5 236 | 216 890 | 36 373 | 31 137 |
| Terrains | 2 327 442 | - | 2 327 442 | - | - | - | 2 327 442 | 2 327 442 |
| Constructions | 12 763 027 | - | 12 763 027 | 4 089 776 | 143 049 | 4 232 825 | 8 673 251 | 8 530 202 |
| AGEN. AMEN ET INST. | 5 071 873 | - | 5 071 873 | 3 167 055 | 131 900 | 3 298 955 | 1 904 818 | 1 772 918 |
| Matériels de transport | 327 024 | - | 327 024 | 146 529 | 9 051 | 155 580 | 180 495 | 171 444 |
| Matériels industriels | 56 154 098 | 321 994 | 56 476 092 | 25 384 969 | 1 341 269 | 26 726 238 | 30 769 129 | 29 749 854 |
| Equipements de bureau | 108 032 | 2 270 | 110 302 | 87 857 | 3 792 | 91 649 | 20 175 | 18 653 |
| Matériels informatiques | 306 443 | 1 607 | 308 050 | 244 058 | 10 075 | 254 133 | 62 385 | 53 917 |
| Constructions à ST.JR.PR | 1 363 387 | - | 1 363 387 | 219 962 | 13 461 | 233 423 | 1 143 425 | 1 129 964 |
| MAT. IND. ST.JR.PR | 4 028 957 | - | 4 028 957 | 2 462 475 | 123 853 | 2 586 328 | 1 566 482 | 1 442 629 |
| MAT. TRANS à ST.JR.PR | 1 216 079 | - | 1 216 079 | 910 824 | 23 449 | 934 273 | 305 255 | 281 806 |
| Immobilisations en cours | 882 942 | 248 716 | 1 131 658 | - | - | - | 882 942 | 1 131 658 |
| Total I.Corporelles | 84 549 304 | 574 587 | 85 123 891 | 36 713 505 | 1 799 899 | 38 513 404 | 47 835 799 | 46 610 487 |
| Total immobilisations | 84 797 331 | 574 587 | 85 371 918 | 36 925 159 | 1 805 135 | 38 730 294 | 47 872 172 | 46 641 624 |

**Il est à noter que ce montant tient compte d'une partie de la résorption des frais préliminaire de la période qui s'élèvent à 70 184 DT*

IX.2 Tableau de variation des emprunts

| Emprunts | Solde au 31.12.2023 | | | Règlement échéances | Solde au 30.06.2024 | | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| | Total Fin de l'exercice | Échéance à + 1 an | Échéance à -1 an | | Total Fin de l'exercice | Échéance à + 1 an | Échéance à -1 an |
| ATTIJ (0,800 MD) | 646 096 | 476 036 | 170 060 | 46 989 | 599 107 | 397 521 | 201 587 |
| BH (3.5 MD) | 3 041 492 | 2 223 718 | 817 774 | - | 3 041 492 | 1 939 994 | 1 101 498 |
| BH (7 MD) | 520 072 | - | 520 072 | 258 290 | 261 782 | - | 261 782 |
| BNA (1.450 MD) | 1 338 557 | 990 833 | 347 724 | 178 557 | 1 160 000 | 845 833 | 314 167 |
| BNA (3.849 MD) | 2 208 307 | 1 137 712 | 1 070 595 | - | 2 208 307 | 699 127 | 1 509 180 |
| STB (0,116 MD) | 61 277 | 37 709 | 23 568 | 4 714 | 56 563 | 28 282 | 28 282 |
| STB (0,724 MD) | 615 400 | 434 400 | 181 000 | 36 200 | 579 200 | 362 000 | 217 200 |
| STB (0.004 MD) | 3 169 | 2 377 | 792 | 330 | 2 839 | 1 981 | 858 |
| STB (0.017 MD) | 12 240 | 9 792 | 2 448 | - | 12 240 | 8 568 | 3 672 |
| STB (0.020 MD) | 14 313 | 11 246 | 3 067 | - | 14 313 | 9 713 | 4 601 |
| STB (0.169 MD) | 114 998 | 75 794 | 39 204 | 7 841 | 107 158 | 60 113 | 47 045 |
| STB (0.181 MD) | 111 066 | 60 581 | 50 484 | 10 097 | 100 969 | 40 387 | 60 581 |
| STB (0.805 MD) | 452 832 | 201 259 | 251 574 | 50 315 | 402 518 | 100 629 | 301 888 |
| STB (1 MD) | 783 333 | 533 333 | 250 000 | 50 000 | 733 333 | 433 333 | 300 000 |
| STB (1,191 MD) | 439 011 | 125 432 | 313 579 | 62 716 | 376 295 | - | 376 295 |
| STB (1,7 MD) | 865 595 | 472 143 | 393 452 | 78 690 | 786 905 | 314 762 | 472 143 |
| STB (2.470 MD) | 2 470 000 | 1 852 500 | 617 500 | - | 2 470 000 | 1 543 750 | 926 250 |
| STB (5 MD) | 1 500 000 | - | 1 500 000 | 250 000 | 1 250 000 | - | 1 250 000 |
| UBCI (1,35 MD) | 140 625 | - | 140 625 | 28 125 | 112 500 | - | 112 500 |
| Total emprunts en dinars | 15 338 384 | 8 644 865 | 6 693 519 | 1 062 864 | 14 275 521 | 6 785 993 | 7 489 529 |

X. Les engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés

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

| | | |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 0,5 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 2,450 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 1,4 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 2,3 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 1,750 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 14,145 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 4,8 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 4 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 2,8 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 6,855 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 0,145 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 4 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 1,8 MD | Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce |
| | 4,4 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels |
| | 3 MD | Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels |
| c) Effet escomptés et non échus | 11 609 756 | |

X.2 Engagements reçus :

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

XI. Intérêts sur crédits bancaires non encore échus :

| Organisme Financier | Montant (DT) | Intérêts non courus (DT) |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Emprunt STB- 0.96MD+0.476MD | 1 436 000 | 49 714 |
| EMPRUNT STB- 5MD | 5 000 000 | 22 617 |
| Emprunt STB- 2,47 MD | 2 470 000 | 463 513 |
| Emprunt STB - 1 MD | 1 000 000 | 89 533 |
| Emprunt ATTIJ- 0.800 MD | 800 000 | 85 561 |
| Emprunt STB- 0.116 MD | 116 000 | 6 053 |
| Emprunt STB- 1.191 MD | 1 191 000 | 17 200 |
| Emprunt STB- 0.724 MD | 724 000 | 84 150 |
| Emprunt BH- 3.5 MD | 3 500 000 | 468 833 |
| Emprunt BNA- 3.849 MD | 3 849 000 | 142 772 |
| Emprunt BNA- 1.450 MD | 1 450 000 | 207 519 |
| Emprunt STB-0.169 MD | 169 000 | 12 900 |
| Emprunt STB-0.181 MD | 181 000 | 9 467 |
| Emprunt STB-0.805 MD | 805 000 | 27 547 |
| Total emprunts en dinars | 22 215 000 | 1 687 379 |

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires au 30 juin 2024

Tunis, le 23 septembre 2024

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

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne d'Email («SOTEMAIL» ou «Société»), comprenant le bilan au 30 juin 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs s'élevant à 20.810.115 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 7.106.989 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

Ainsi qu'il en fait mention dans la note IV.3.1 aux états financiers, SOTEMAIL détient une participation dans le capital de la société SOMOCER Négoce pour un montant de 1.010 mille DT. Cette participation n'a pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Nous estimons, qu'au vu de l'examen de la performance historique et la situation financière de

SOMOCER Négoce, une provision pour dépréciation devrait être constatée pour ramener sa valeur comptable à sa valeur recouvrable estimée.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de notre conclusion avec réserve», nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de SOTEMAIL, au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Observations

Nous attirons l'attention sur la Note II.1 aux états financiers intermédiaires qui fait état des difficultés financières et opérationnelles rencontrées par SOTEMAIL et qui étaient à l'origine des pertes cumulées et ayant atteint un montant de 28.131 mille DT au 30 juin 2024 (en tenant compte la perte enregistrée courant le premier semestre 2024). Par ailleurs, le juge d'instruction auprès du pôle judiciaire économique et financier a décidé en date du 12 avril 2024 le gel des comptes bancaires de SOTEMAIL et sa mise sous administration d'un mandataire judiciaire. Ce gel est levé à la suite de la désignation, par décision du tribunal de première instance de Monastir en date du 5 juin 2024, d'un mandataire de justice chargé de la gestion de la société jusqu'à la levée de l'administration judiciaire. Le management de la société nous a confirmé que certaines actions ont été déjà entreprises et d'autres actions sont planifiées afin de redresser la situation financière de la société. Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan et un plan prévisionnel de trésorerie pour la période 2024-2027 sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements financiers. Il est à noter que compte tenu du niveau élevé de son endettement, la capacité de la société d'honorer ses engagements financiers reste tributaire de la réalisation des performances prévues au niveau du business plan.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz Drira