

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

SOCIETE SOTEMAIL

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

La Société SOTEMAIL publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 22 Juin 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux comptes associés MTBF-PwC Network) & Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT).

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 31 décembre 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	31.12.2021	31.12.2020
Actifs non courants			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		227 818	223 467
<i>Moins : amortissements</i>		<190 437>	<167 129>
	IV.1	37 381	56 338
Immobilisations corporelles		79 839 184	77 874 412
<i>Moins : amortissements</i>		<29 677 968>	<26 568 946>
	IV.2	50 161 216	51 305 466
Immobilisations financières		7 490 064	6 697 840
<i>Moins : provisions</i>		<437 750>	<214 128>
	IV.3	7 052 314	6 483 712
Total des actifs immobilisés		57 250 911	57 845 516
Autres actifs non courants	IV.4	1 808 636	1 078 970
Total des actifs non courants		59 059 547	58 924 486
Actifs courants			
Stocks		33 227 120	30 567 382
<i>Moins : provisions</i>		<526 578>	<222 401>
	IV.5	32 700 542	30 344 981
Clients et comptes rattachés		36 798 907	27 877 617
<i>Moins : provisions</i>		<2 024 243>	<1 679 803>
	IV.6	34 774 664	26 197 814
Autres actifs courants		15 872 628	10 888 971
<i>Moins : provisions</i>		<205 033>	<205 033>
	IV.7	15 667 595	10 683 938
Autres actifs financiers	IV.8	223 915	5 924 460
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	6 702 210	3 304 813
Total des actifs courants		90 068 926	76 456 006
Total des actifs		149 128 473	135 380 492

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 31 décembre 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	31.12.2021	31.12.2020
Capitaux propres			
Capital	IV.10	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV.10	14 218 053	14 397 052
Résultats reportés	IV.10	<7 513 781>	<1 551 506>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		41 874 676	48 015 950
Résultat de l'exercice	IV.10	1 025 714	<5 962 275>
Total des capitaux propres avant affectation		42 900 390	42 053 675
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	IV.11	37 667 414	27 577 515
Autres passifs non courants	IV.12	966 312	831 974
Total des passifs non courants		38 633 726	28 409 489
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	23 636 904	17 864 357
Autres passifs courants	IV.14	9 892 825	8 512 886
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.15	34 064 628	38 540 085
Total des passifs courants		67 594 357	64 917 328
Total des passifs		106 228 083	93 326 817
Total des capitaux propres et passifs		149 128 473	135 380 492

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 31 décembre 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	V.1	61 973 220	47 560 328
Autres produits d'exploitation	V.2	178 999	225 199
<i>Total des produits d'exploitation</i>		62 152 219	47 785 527
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation stocks des produits finis		2 961 230	2 547 174
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<40 941 158>	<32 662 292>
Charges de personnel	V.4	<6 590 635>	<6 171 000>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<5 418 247>	<4 639 674>
Autres charges d'exploitation	V.6	<5 184 905>	<3 842 336>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<55 173 715>	<44 768 128>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		6 978 504	3 017 399
Charges financières nettes	V.7	<6 658 771>	<8 749 464>
Produits des placements	V.8	428 084	198 531
Autres gains ordinaires	V.9	483 243	12 656
Autres pertes ordinaires		<174 327>	<419 129>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		1 056 733	<5 940 007>
Impôt sur les sociétés		<31 019>	<22 268>
<u><i>Résultat net de l'exercice</i></u>		1 025 714	<5 962 275>

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 31 décembre 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	31.12.2021	31.12.2020
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
<i>Résultat net</i>		1 025 714	<5 962 275>
<i>Retraitements pour :</i>			
Amortissements et provisions		5 418 247	4 639 674
Quote-part subvention d'investissement		<178 999>	<179 000>
Plus-value sur cession des immobilisations		<52 207>	-
Actualisation des titres de placement		<232 025>	42 052
Encaissements liés aux titres de placement		28 282 618	1 727 712
Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement		<22 781 362>	<7 054 229>
<i>Variation des :</i>			
Stocks		<2 659 738>	<2 721 680>
Créances clients		<8 921 290>	<7 998 999>
Autres actifs courants		<4 683 541>	<1 122 782>
Fournisseurs et autres dettes		18 123 863	5 222 504
<u><i>Flux de trésoreries provenant de (affectés à) l'exploitation</i></u>		<u>13 341 280</u>	<u><13 407 022></u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>			
Déc. liés à l'acq. d'immo. Et AA non courants		< 4 365 177>	<5 093 065>
Enc. provenant de la cession d'immobilisations			-
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<553 654>	<79 000>
<u><i>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</i></u>	VI.2	<u><4 918 831></u>	<u><5 172 065></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>			
Encaissement lié à des opérations sur le capital		-	8 500 001
Encaissement des emprunts *		63 925 757	65 308 148
Remboursement des emprunts *		<67 704 593>	<48 308 397>
<u><i>Flux de trésorerie provenant de (affectés au) financement</i></u>	VI.3	<u><3 778 836></u>	<u>25 499 752</u>
Variation de trésorerie		4 643 613	6 920 663
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<4 205 824>	<11 126 488>
<u><i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i></u>	VI.4	<u>437 789</u>	<u><4 205 825></u>

**Notes aux
Etats Financiers**

I. Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Email S.A (« SOTEMAIL » ou « société ») est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 31 décembre 2021 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 une participation de 99% dans la filiale russe "LTD KIT" et une participation de 58,5% dans la filiale tunisienne "IDEALE DE TRANSPORT SARL" créée en 2019. "LTD KIT" a été créée en 2015 en vue de promouvoir les exportations de la société dans la zone Eurasie. Toutefois, cette filiale a connu des difficultés opérationnelles depuis sa création. "LTD KIT" est actuellement en arrêt d'activité et n'a pas préparé d'états financiers depuis sa création. Par ailleurs, la participation de SOTEMAIL dans LTD KIT a été totalement provisionnée. En l'absence d'information financière sur cette filiale, SOTEMAIL ne peut pas établir des états financiers consolidés. Il est à noter que SOTEMAIL est-elle même filiale de la Société Moderne de Céramiques ("SOMOCER"), société cotée qui publie des états financiers consolidés incluant SOTEMAIL.

II. Principes, règles et méthodes comptables

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

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

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

II.1 Immobilisations

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

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement. Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

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

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.

II.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.

II.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.

II.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.

II.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.

II.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.

II.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.

II.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).

II.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.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 37.381 DT contre 56.338 DT au 31 décembre 2020. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Logiciels	197 818	193 467
Fonds commercial	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	227 818	223 467
Amortissement Logiciel	<184 812>	<163 004>
Amortissement Fonds commercial	<5 625>	<4 125>
Immobilisations incorporelles nettes	37 381	56 338

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles nettes s'élève au 31 décembre 2021 à 50.161.216 DT contre 51.305.466 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Terrains	2 259 442	2 191 210
Constructions	12 655 081	12 378 881
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	240 489	240 489
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 216 079	1 689 363
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957
Matériels informatiques	280 836	255 434
Matériels de bureaux	104 054	100 207
Matériels industriels	52 893 081	50 268 681
Agencements et aménagements divers	4 794 278	4 660 757
Immobilisations en cours	3 500	697 046
Immobilisations corporelles brutes	79 839 184	77 874 412
Amortissements cumulés	<29 677 968>	<26 568 946>
Immobilisations corporelles nettes	50 161 216	51 305 466

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2021 à 7.052.314 DT contre 6.483.712 DT au 31 décembre 2020 et elles sont détaillées comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Titres de participations (*)	4 550 128	4 220 128
Titres de placements non courants (*)	447 202	-
Dépôts et cautionnements	602 225	602 226
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 666 855	1 875 486
Fonds de garantie	223 654	-
Immobilisations financières brutes	7 490 064	6 697 840
Provision pour dépréciation	<437 750>	<214 128>
Immobilisations financières nettes	7 052 314	6 483 712

(*) Les titres de participations au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	% de détention	31.12.2020
A.B.C	2 700 000	21,90%	2 700 000
SAPHIR	75 000	15%	75 000
SOMOSAN	50 000	0,40%	50 000
SOMOCER NEGOCE	10 000	1%	10 000
LTD KIT	214 128	99%	214 128
S.M.C	340 000	27,63 %	10 000
3S Trading	100 000	9,10%	100 000
SOMOCER de Transport SARL (**)	1 025 000	58,50%	1 025 000
Media Plus	30 000	30,00%	30 000
Ste Périmètre de gestion	6 000	0,05%	6 000
Total	4 550 128		4 220 128

(**) 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 Transport SARL ». Par ailleurs, les politiques opérationnelles et financières sont fixées au niveau du management de SOMOCER.

(*) Les titres de placements au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Placement STB	197 200	-
Placement SANIMED	250 002	-
Total	447 202	-

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 31 décembre 2021 à 1.808.636 DT contre 1.078.970 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Frais préliminaires (i)	4 253 991	2 533 095
Charges à répartir (ii)	1 884 620	1 620 329
Ecarts de conversion	208 195	208 195
Autres actifs non courants bruts	6 346 806	4 361 619
Amortissements & résorptions	<4 538 170>	<3 282 649>
Autres actifs non courants nets	1 808 636	1 078 970

(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 du plan du licenciement des salariés : 3 ans

Les frais préliminaires de l'exercice sont relatifs aux frais de recherche et de développement de nouveaux produits.

Les charges à répartir de l'exercice sont relatifs aux charges supportées par la société dans le cadre du plan de départ volontaire des salariés.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 32.700.542 DT au 31 décembre 2021 contre 30.344.981 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Stocks de matières premières & consommables	8 046 574	8 348 065
Stocks de produits finis et en cours	25 180 546	22 219 317
Total des stocks bruts	33 227 120	30 567 382
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<509 776>	<207 502>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<16 802>	<14 899>
Total des stocks nets	32 700 542	30 344 981

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2021 à 34.774.664 DT contre 26.197.814 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Clients ordinaires	34 182 735	25 203 652
Clients effets à recevoir	2 224 127	1 712 081
Clients avoirs à établir	<1 632 198>	<717 919>
Clients douteux ou litigieux	2 024 243	1 679 803
Total des comptes clients bruts	36 798 907	27 877 617
Provisions sur créances clients	<2 024 243>	<1 679 803>
Total des comptes clients nets	34 774 664	26 197 814

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2021 à 15.667.595 DT contre 10.683.938 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Avances et prêts au personnel	239 201	278 804
Etat et collectivités publiques	7 167 922	2 626 950
Fournisseurs débiteurs	1 518 390	2 295 079
Créances envers les sociétés du groupe (*)	2 452 652	1 995 090
Charges constatées d'avance	576 230	657 881
RRR à obtenir	489 015	807 073
Produits à recevoir	198 124	-
Blocage et déblocage	23 061	23 061
Compte d'attente	205 033	205 033
Autres actifs	3 003 000	2 000 000
Total des autres actifs courants Brut	15 872 628	10 888 971
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	15 667 595	10 683 938

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

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2021 à 223.915 DT contre 5.924.460 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Placement STB	-	113 900
Placement SANIMED	-	104 716
STB SICAV	875	-
Sanadett Sicav	7 894	9 963
Salamet CAP	6 515	3 139
Echéance à moins d'un an sur Prêt envers AB Corporation	208 631	192 742
Placements bancaires	-	5 500 000
Total des autres actifs financiers	223 915	5 924 460

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2021 à 6.702.210 DT contre 3.304.813 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Banques	6 691 442	3 290 702
Caisse	10 768	14 111
Total des liquidités & équivalents de liquidités	6 702 210	3 304 813

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2021 à 42.900.390 DT contre 42.053.675 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Capital social	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	656 890	656 890
Prime d'émission	12 986 487	12 986 487
Subventions d'investissements	1 231 566	1 410 565
Résultats reportés	<7 513 781>	<1 551 506>
Capitaux propres avant résultat	41 874 676	48 015 950
Résultat de l'exercice (*)	1 025 714	<5 962 275>
Capitaux propres avant affectation	42 900 390	42 053 675

Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2021 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Amort. Subvent.	Solde au 31/12/2021
Capital	34 513 514	-	-	-	34 513 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	656 890
Prime d'émission	12 986 487	-	-	-	12 986 487
Résultats reportés	<1 551 506>	<5 962 275>	-	-	<7 513 781>
Subventions d'investissements	1 410 565	-	-	<178 999>	1 231 566
Résultat de l'exercice (**)	<5 962 275>	5 962 275	1 025 714	-	1 025 714
Total	42 053 675	-	1 025 714	<178 999>	42 900 390

Les amortissements différés non encore imputés au 31 décembre 2021 s'élèvent à 2.121.636 DT. Ils sont relatifs aux amortissements différés de l'année 2020.

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

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Résultat net	1 025 714	<5 962 275>
Nombre moyen pondéré d'actions	33 713 514	32 000 240
Résultat par action	0,030	<0,186>

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2021 à 37.667.414 DT contre un solde au 31 décembre 2020 de 27.577.515 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Emprunts leasing	771 681	1 132 428
Emprunts BNA	4 143 813	2 637 313
Emprunts STB	6 236 172	7 053 591
Emprunt BH	4 508 047	2 466 419
Emprunt BTK	149 917	344 250
Emprunt UBCI	196 875	534 375
Emprunt Attijari	757 655	800 000
Engagement créance fiscale	20 903 254	12 609 139
Total des emprunts	37 667 414	27 577 515

IV.12 Autres passifs non courants

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2021 à 966.312 DT contre 831.974 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Provision pour risques et charges	831 974	831 974
Provision pour départ à la retraite	134 338	-
Total des autres passifs non courants	966 311	831 974

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2021 à 23.636.904 DT contre 17.864.357 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Fournisseurs d'exploitation	19 122 799	13 202 794
Fournisseurs effets à payer	4 355 705	4 461 870
Fournisseurs d'immobilisations	158 400	199 693
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 636 904	17 864 357

IV.14 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2021 à 9.892.825 DT contre 8.512.886 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Dettes dues au personnel	10 685	16 083
Dettes sociales CNSS	629 631	467 268
Congés à payer	267 593	195 642
Etat, impôts et taxes	5 405 623	4 125 958
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	1 236 705	185 993
Obligations cautionnées	276 080	1 284 800
Charges à payer	2 036 240	2 221 309
Créditeurs divers	14 435	-
Total des autres passifs courants	9 892 825	8 512 886

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

IV.15 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2021 à 34.064.628 DT contre 38.540.085 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Découverts bancaires	6 264 421	7 510 638
Crédits de gestion à court terme	5 880 000	5 880 000
Billet de trésorerie	-	500 000
Factures escomptées	8 746 504	9 489 281
Financement en devises	2 771 974	5 387 634
Intérêts courus et non échus	350 374	463 470
Emprunts leasing à moins d'un an	208 278	328 270
Emprunt bancaire à moins d'un an - BNA	724 890	1 177 086
Emprunt bancaire à moins d'un an - BH	1 786 949	985 045
Emprunts bancaires à moins d'un an - BTK	198 500	797 333
Emprunts bancaires à moins d'un an - UBCI	393 750	365 625
Emprunts bancaires à moins d'un an - STB	3 898 233	3 320 303
Emprunts bancaires à moins d'un an - Attijari	42 345	-
Crédits immobilisables	1 815 000	2 335 400
MCNE	983 409	-
Total concours bancaires et autres passifs financiers	34 064 628	38 540 085

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2021 à 61.973.220 DT contre 47.560.328 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Ventes locales	55 514 467	46 642 523
Ventes à l'exportation	7 290 282	440 420
Ventes en suspension	82 750	534 416
R.R.R accordés	<914 279>	<57 031>
Total des revenus	61 973 220	47 560 328

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2021 à 178.999 DT contre 225.199 DT au 31 décembre 2020 et sont relatifs principalement à la quote-part des subventions d'investissements.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2021 à 40.941.158 DT contre 32.662.292 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Achats Matières	26 201 052	21 643 698
Achats d'approvisionnements	8 134 138	5 344 361
Variations de stocks MP & approvisionnements	301 492	<174 506>
Achats non stockés	6 304 476	5 848 739
Total des achats d'approvisionnement	40 941 158	32 662 292

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2021 à 6.590.635 DT contre 6.171.000 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Salaires et compléments de salaires	5 328 595	4 936 749
Charges sociales légales	1 053 672	1 033 483
Autres charges de personnel	208 368	200 768
Total des charges de personnel	6 590 635	6 171 000

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2021 à 5.418.247 DT contre 4.639.674 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Dotations aux amortissements	3 156 149	3 077 685
Résorptions des autres actifs non courants	1 255 521	717 920
Dotations aux provisions sur stocks	304 177	-
Dotation aux provisions des soldes clients	344 440	531 100
Dotation aux provisions pour risques et charges	134 338	240 000
Dotation aux provisions sur titres	223 622	214 128
Reprise sur provisions sur stocks	-	<48 946>
Transfert de charges	-	<92 213>
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	5 418 247	4 639 674

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2020 à 5.184.905 DT contre 3.842.336 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Loyers et charges locatives	32 107	18 073
Entretiens et réparations	251 818	189 743
Assurances (nettes des transferts de charges)	<109 541>	232 593
Autres services extérieurs	109 577	103 259
Honoraires	375 639	530 454
Frais de formations professionnelles	7 198	21 043
Publicité	424 953	302 979
Transport sur ventes	1 181 897	232 364
Dons et subventions	190 924	144 281
Jetons de présence	135 000	222 500
Voyages et déplacements	25 446	29 175
Missions & réceptions	51 432	12 046
Frais postaux et de télécommunication	60 860	63 867
Commissions sur ventes	1 549 330	1 190 200
Commissions bancaires	822 114	352 353
Impôts et taxes	76 151	197 406
Total des autres charges d'exploitation	5 184 905	3 842 336

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2021 à 6.658.771 DT contre 8.749.464 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	31.12.2021	31.12.2020
Intérêts sur opérations d'escomptes	1 056 308	2 307 183
Intérêts débiteurs	928 236	1 119 872
Intérêts sur crédits de gestion	585 803	649 356
Intérêts des emprunts et des dettes	1 571 939	2 364 532
Intérêts leasing	135 767	87 231
Intérêts sur financement en devise	320 463	131 680
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	44 327	103 667
Intérêts liés aux avances sur factures	956 450	507 855
Escomptes accordées	564 082	441 324
Intérêts de retard	416 015	561 477
Pertes de change	702 771	744 095
Pertes liées à l'actualisation des titres de placements	-	42 052
Total des charges financières	7 282 161	9 060 324
Gain de change	<320 162>	<259 143>
Intérêts sur prorogation clients	<71 203>	<51 717>
Gains liés à l'actualisation des titres de placements	<232 025>	-
Total des produits financiers	<623 390>	<310 860>
Total des charges financières nettes	6 658 771	8 749 464

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 31 décembre 2021 à 428.084 DT contre 198.531 DT au 31 décembre 2020 et correspondent aux intérêts sur le prêt envers AB Corporation de 159.771 DT et aux intérêts des placements de 268.313 DT.

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2021 à 483.243 DT contre 12.656 DT au 31 décembre 2020 et provient principalement de l'amnistie fiscale dont la société a pu bénéficier au titre des années antérieures, soit 270.536 DT.

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

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

VI.1 Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont dégagé un encaissement net de 13.341.280 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, les encaissements et décaissements liés aux titres de placement 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 4.918.831 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 4.365.177 DT et ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 553.654 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux affectés au financement ont dégagé un décaissement net de 3.778.836 DT et se détaillent comme suit :

- Encaissements des emprunts bancaires et leasing pour 63.925.757 DT ;
- Décaissements des emprunts bancaires et leasing pour 67.704.593 DT.

VI.4 Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie à la clôture de l'exercice s'élève à 437 789 DT se détaille :

- Les Soldes débiteurs de banque pour 6 691 442 DT ;
- Un découvert bancaire pour 6 264 421 DT ;
- Un solde de caisse pour 10 768 DT.

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 Ventas

Les ventes hors taxes réalisées au cours de l'année 2021 avec les sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 12.250.368 DT (en hors taxes) et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Société A.B.C.	4 501 104	2 660 253
Société SOMOCER	7 310 641	5 608 941
Société AB Corporation	1 003	17 895
Société SANIMED	-	3 750
Société AGRIMED	-	4 050
Société 3S TRADING	1 428 586	158 958
Société SOMOCER TRANSPORT	1 453	-
Société SOMOCER NEGOCE	7 581	-
<u>Total du chiffre d'affaires (HTVA)</u>	<u>13 250 368</u>	<u>8 453 847</u>

VII.2 Achats

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2021 auprès des sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 28.975.642 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Société SOMOCER	23 603 375	18 284 157
Société A.B.C.	3 537	572
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	4 706 471	3 053 267
SOMOCER Transport	662 259	84 599
Total des achats (HTVA)	28 975 642	21 422 594

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2021 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Total
A.B.C.		676 046				676 046
SOMOCER		1 763 512		<11 586 458>	<1 120 612>	<10 943 558>
AB Corporation	1 335 460	24 965	1 875 486			3 235 911
SANIMED		82				82
SOMOCER NEGOCE	903 870	529 128		<2 795 709>		4 228 707
AGRIMED		54				54
3S TRADING		1 707 172			<116 000>	1 591 172
KIT	6 000					6 000
SMC				<2 590 710>	<93>	<2 590 803>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	206 822	1 730		<4 806>		203 746
SOCIETE PERIMETRE DE GESTION	500					500
Total	2 452 652	4 702 689	1 875 486	<16 977 383>	1 236 705	<1 003 037>

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2020 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Total
A.B.C.	-	191 715	-	-	-	191 715
SOMOCER	-	846 280	-	<3 785 901>	<185 993>	<3 125 614>
AB Corp.	971 761	23 639	2 068 229	-	-	3 063 629
SANIMED	-	9 718	-	-	-	9 718
SOMOCER NEGOCE	897 242	519 113	-	2 405 811	-	3 822 166
AGRIMED	-	5 350	-	-	-	5 350
3S TRADING	-	278 587	-	-	-	278 587
KIT	6 000	-	-	-	-	6 000
SMC	-	-	-	<1 576 807>	-	<1 576 807>
Ideal transport	120 086			<90 521>		29 566
Total	1 995 089	1 874 402	2 068 229	<3 047 418>	<185 993>	2 704 310

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a acquis 20 000 actions de la « STE MODERNE DE CONDITIONNEMENT » pour un montant total de 330 000 DT.
- Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a cédé un ensemble de matériel de transport acquis par voie de leasing, composé de 3 tracteurs et une remorque à la société « SOMOCER DE TRANSPORT SARL » dont leurs valeurs brutes s'élèvent à un montant de 522 960 DT avec un prix de cession de 91.674 DT.
- Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz, pour un montant de 1.837.061 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%. Le solde restant dû au 31 décembre 2021 s'élève à 1.875.486 DT dont 208.631 DT payables à moins d'un an.

Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre de l'année 2021 s'élèvent à 159.771 DT hors taxes.

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

Le montant des commissions facturées par la société SOMOCER Négoces au titre de l'année 2021 s'élève à 1.555.906 DT hors taxes.

- La location auprès de la société « SOMOCER » d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.

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

Produits	31.12.2021	31.12.2020	Charges	31.12.2021	31.12.2020	Soldes	31.12.2021	31.12.2020
CA Local	54 682 938	47 119 908	Stockage					
CA Export	7 290 282	440 420						
Production stocké	2 961 230	2 547 174						
Total	64 934 450	50 107 502	Total			Production	64 934 450	50 107 502
Production	64 934 450	50 107 502	- Achats consommés	40 941 158	32 662 292	Marge sur coût matière	23 993 292	17 445 210
Marge sur coût matière	23 993 292	17 445 210	Autres charges externes	5 108 754	3 644 930	Valeur ajoutée	18 884 538	13 800 280
Valeur ajoutée	18 884 538	13 800 280	Charges de personnel	6 590 635	6 171 000	Excédent brut d'exploitation	12 217 753	7 431 874
			Impôts et taxes	76 151	197 406			
			Total	6 666 785	6 368 406			
Excédent brut d'exploitation	12 217 753	7 431 874						
Autre produits ordinaires	483 243	12 656	Charges financières nettes	6 658 771	8 749 464			
Produits financiers	428 084	198 531	Autres pertes ordinaires	174 327	419 129			
Quotes-parts des subv d'investissement	178 999	225 199	DAAP	5 418 247	4 639 674			
Total	13 308 078	7 868 260	Impôt sur les bénéfices	31 019	22 268	Résultat des activités ordinaires	1 025 714	<5 962 275>
Résultat des activités ordinaires	1 025 714	<5 962 275>	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	1 025 714	<5 962 275>
Total	1 025 714	<5 962 275>	Total	-	-			

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B 2020	Acquisitions	Cession / Reclassement	V.B 2021	Amortiss. Cumulés 2020	Dotations	Cession	Amortiss. Cumulés 2021	VCN 2020	VCN 2021
Logiciel	193 467	4 351	-	197 818	163 003	21 809		184 812	30 464	13 006
Fond de commerce	30 000	0	-	30 000	4 125	1 500		5 625	25 875	24 375
Total I.Incorporelles	223 467	4 351	-	227 818	167 128	23 309		190 437	56 339	37 381
Terrains	2 191 210	68 232	-	2 259 442	-	-		-	2 191 210	2 259 442
Constructions	12 378 881	276 200	-	12 655 081	3 182 862	278 813		3 461 675	9 196 019	9 193 406
Agen. Amén. & Inst.	4 660 757	133 521	-	4 794 278	2 497 431	230 667		2 728 098	2 163 326	2 066 180
Matériels de transports	240 489	0	-	240 489	68 353	19 926		88 279	172 136	152 210
Matériels industriels	50 268 681	1 921 858	702 542	52 893 081	17 793 700	2 466 621		20 260 321	32 474 981	32 632 760
Equipements de bureau	100 207	3 847	-	104 054	63 488	8 535		72 023	36 719	32 031
Matériels informatiques	255 434	25 402	-	280 836	156 966	25 697		182 663	98 468	98 173
Constructions à Stat. Jurid. Part.	1 363 387	-	-	1 363 387	139 194	26 922		166 116	1 224 193	1 197 271
Mat. Indus. à Stat. Jurid. Part.	4 028 957	-	-	4 028 957	1 495 273	247 706		1 742 979	2 533 684	2 285 978
Mat. de transp. à Stat. Jurid. Part.	1 689 363	68 950	<542 234>	1 216 079	1 082 758	48 241	<155 185>	975 814	606 605	240 265
Immobilisations en cours	697 046	8 996	<702 542>	3 500	88 921	<88 921>		-	608 125	3 500
Total I.Corporelles	77 874 412	2 507 006	<542 234>	79 839 184	26 568 946	3 264 207	<155 185>	29 677 968	51 305 466	50 161 216
Total immobilisations	78 097 879	2 511 357	<542 234>	80 067 002	26 736 074	3 287 516(*)	<155 185>	29 868 405	51 361 805	50 198 597

(*) Il est à noter que ce montant tient compte d'une partie de la résorption des frais préliminaire de l'exercice et qui s'élèvent à 131 366Dt.

IX.2 Tableau de variation des emprunts

<i>Emprunts</i>	<i>Solde au 31.12.2020</i>			Nouveaux emprunts	Règlement échéances	<i>Solde au 31.12.2021</i>		
	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
EH (7 MD)	2 920 820	1 999 029	921 790	-	<921 790>	1 999 029	1 026 359	972 670
UBCI (1,35 MD)	900 000	534 375	365 625	-	<309 375>	590 625	196 875	393 750
STB (1,436 MD)	1 316 333	1 077 000	239 333	476 000	<239 333>	1 077 000	837 667	239 333
STB (5 MD)	4 000 000	3 000 000	1 000 000	-	<750 000>	3 250 000	2 000 000	1 250 000
STB (1 MD)	1 000 000	1 000 000	-	1 000 000	-	1 000 000	933 333	66 667
EH (0.530) MD	530 645	467 390	63 254	530 645	-	530 645	205 702	324 942
E NA (4 MD) 2	3 814 399	2 637 313	1 177 086	-	<3 814 399>	-	-	-
STB (2,5 MD)	1 330 744	-	1 330 744	-	<1 213 751>	116 993	-	116 993
ATTIJ (0,800 MD)	800 000	800 000	-	800 000	-	800 000	757 655	42 345
ETK (0,433 MD)	396 917	252 583	144 333	433 000	<144 333>	252 583	108 250	144 333
ETK (0,150 MD)	141 667	91 667	50 000	150 000	<45 834>	95 833	41 667	54 167
STB (0,116 MD)	113 126	94 272	18 854	116 268	<18 854>	94 272	75 417	18 854
STB (0,840 MD)	760 805	280 297	480 509	840 890	<440 467>	320 339	0	320 339
STB (1,191 MD)	1 128 885	878 021	250 863	1 191 601	<188 147>	940 737	627 158	313 579
STB (0,724 MD)	724 000	724 000	-	724 000	-	724 000	724 000,00	-
ETK (0,224 MD)	224 600	-	224 600	224 600	(224 600)	-	-	-
ETK (0,473 MD)	378 400	-	378 400	473 000	(378 400)	-	-	-
STB (1,089 MD)	-	-	-	1 089 300	-	-	1 089 300	-
EH (3.5 MD)	-	-	-	3 500 000	-	-	3 500 000	3 275 986
E NA (3.849 MD)	-	-	-	3 418 704	-	-	3 418 704	2 693 813
E NA (1.450 MD)	-	-	-	1 450 000	-	-	1 450 000	1 450 000
STB (0.322 MD)	-	-	-	322 763	-	-	322 763	113 913
STB (0.004 MD)	-	-	-	4 754	-	-	4 754	3 962
STB (0.169 MD)	-	-	-	169 884	-	-	169 884	133 521
STB (0.017 MD)	-	-	-	17 136	-	-	17 136	14 688
STB (0.181 MD)	-	-	-	181 744	-	-	181 744	141 356
STB (0.805 MD)	-	-	-	805 035	-	-	805 035	603 776
STB (0.020 MD)	-	-	-	20 448	-	-	20 448	17 381
EH (0.265 MD)	-	-	-	265 322	-	-	265 322	0
Total emprunts en dinars	20 481 340	13 835 947	6 645 392	11 245 090	<8 689 282>	23 037 147	15 992 479	7 044 668

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

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Charges d'intérêts à payer	Échéance à - 1 an	Total des paiements restants au 31.12.2021	Échéance entre 1 et 5 ans	Taux d'intérêt
2 020	600361	Matériel de transport	23 883	90	4 106	4 106	0	1,09%
2 018	659771	Matériel de transport & mat indus	129 795	9 516	48 483	75 641	27 158	1,28%
2 019	659761	Matériel de transport	39 936	2 922	14 916	23 270	8 354	1,28%
2 020	179981	Construction	956 893	299 829	124 857	821 880	697 023	1,08%
2 021	1568070	Matériel de transport	68 950	12 410	15 916	55 063	39 147	1,14%
Total			1 219 457	324 767	208 278	979 959	771 681	

X. Les engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés

Type d'engagements	Valeur totale		Observation
a) Garanties personnelles			
- Cautionnement et autres garanties	602 226	STEG	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG)
b) Garanties réelles			
- Hypothèques			
	Montant		
- Nantissements	1,45 MD	BNA	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,8 MD	ATTIJARI	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,742 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4 MD	BNA	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	5 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,5 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,54 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,7 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4,8 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,35 MD	UBCI	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	7,3 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	6,05 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,5 MD	BTK	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,45 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,4 MD	STB	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,3 MD	UBCI	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,75 MD	UBCI	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	14,145 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4,8 MD	BNA	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
4 MD	BTK	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce	
2,8 MD	BTK	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce	

	6,855 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,145 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4 MD	BNA	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,8 MD	UBCI	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4,4 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
	3 MD	BH	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
c) Effet escomptés et non échus et avance sur factures	13,6 MD		

X.2 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
Hypothèques	234 020	Ets Lazreg d'équipement	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Nantissements	20 000	Ste EL Meniar	Nantissement en premier rang sur le fonds de commerce.

Courant l'exercice 2021, SOMOCER a octroyé à la BNA au profit de SOTEMAIL les garanties suivantes :

- Hypothèque en rang utile sur la propriété objet des TF N° 70046 TUNIS, 70047 TUNIS et 70048 TUNIS
- Hypothèque en rang utile sur la propriété objet des TF N° 38216 et 38218 réservés à l'usine sur un terrain d'une superficie de 167.861 m²
- Un engagement d'hypothéquer la propriété objet du TF N° 50557 d'une superficie de 9684 m² dès modification de sa vocation agricole.
- Un nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériels, ainsi que sur les actions détenues dans le capital de la société SOTEMAIL.

XI. Intérêts sur crédit bancaire non encore échus :

Organisme Financier	Montant (DT)	Intérêts non courus (DT)
BH (7 MD)	7 000 000	34 930
UBCI (1,35 MD)	1 350 000	36 738
STB (1,436 MD)	1 436 000	245 601
STB (5 MD)	5 000 000	582 707
STB (1 MD)	1 000 000	278 755

BH (0.530 MD)	530 000	25 621
ATTIJ (0,800 MD)	800 000	237 937
BTK (0,433 MD)	433 000	23 789
BTK (0,150 MD)	150 000	8 263
STB (0,116 MD)	116 000	23 778
STB (0,840 MD)	840 000	10 129
STB (1,191 MD)	1 191 000	179 966
STB (0,724 MD)	724 000	237 358
Emprunt STB (1,089 MD)	1 089 000	90 005
Emprunt BH (3.5 MD)	3 500 000	1 261 815
Emprunt BNA (3.849 MD)	3 849 000	758 795
Emprunt BNA (1.450 MD)	1 450 000	523 788
Emprunt STB (0.322 MD)	322 000	36 451
Emprunt STB (0.004 MD)	4 000	1 471
Emprunt STB (0.169 MD)	169 000	47 917
Emprunt STB (0.017 MD)	17 000	6 108
Emprunt STB (0.181 MD)	181 000	49 699
Emprunt STB (0.805 MD)	805 000	199 207
Emprunt STB (0.020 MD)	20 000	6 027
Emprunt BH (0.265 MD)	265 000	1 806
Total	32 241 000	4 908 662

XII. Note sur les événements postérieurs à la clôture

1.1. Vérification de la situation sociale de la société

La société a fait l'objet d'une vérification de sa situation sociale portant sur la conformité des déclarations salariales avec les registres et les documents comptables de la société et ce pour la période allant du 01 Octobre 2018 au 30 Septembre 2021.

Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, et sur la base des informations disponibles à ce jour, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

Tunis le 6 juin 2022

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

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» ou « société » , qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 42.900.390 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 1.025.714 DT.

A notre avis, à l'exception de l'incidence du point décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société SOTEMAIL au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserve

Sur la base de notre audit des états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2021, la réserve suivante a été soulevée :

- L'examen des créances clients au 31 décembre 2021 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 2,018 mille DT dont principalement une créance de 449 mille DT sur un client libyen datant de plus d'un an. Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de ces créances.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

Questions clés de l'audit

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

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

a) Evaluation des créances clients

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2021 pour un montant brut de 36.798.907 DT et provisionnées à hauteur de 2.024.243 DT. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la direction détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de celles-ci selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et leur valeur recouvrable estimée.

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

b) Evaluation des stocks

Les stocks, figurent au bilan au 31 décembre 2021 pour une valeur brute de 33.227.120 DT et provisionnés à hauteur de 526.578 DT.

Ainsi, qu'il est fait mention dans la note III.2 aux états financiers, les stocks sont valorisés au coût d'achat majoré des frais d'approche pour les matières premières, les consommables et les pièces de rechange et au coût de production pour les produits finis et semi-finis. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette, si celle-ci est inférieure au coût.

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

Observation

Nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note XII aux états financiers relative aux événements postérieurs à la date de clôture qui fait état du contrôle social en cours dont a fait l'objet la société et ayant couvert la période du 01 octobre 2018 au 30 septembre 2021.

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la

falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

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

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de

la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'Administration.

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

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

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

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

**Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF**

CRG Audit

Ahmed SAHNOUN

Chiraz DRIRA

Tunis le 6 juin 2022

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

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

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

A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nous vous informons que votre Conseil d'Administration nous a avisés de l'existence des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice 2021 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

1. Ventes à des parties liées

Les ventes hors taxes réalisées au cours de l'année 2021 avec les sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 13.250.368 DT (en hors taxes) et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021
Société A.B.C.	4 501 104
Société AB CORPORATION	1 003
Société SOMOCER	7 310 641
Société 3S TRADING	1 428 586
Société SOMOCER TRANSPORT	1 453
Société SOMOCER NEGOCE	7 581
Total du chiffre d'affaires (HT)	13 250 368

2. Achats auprès des parties liées

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2021 auprès des sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 28.975.642 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021
Société SOMOCER	23 603 375
Société A.B.C	3 537
Société SOMOCER Transport	662 259
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	4 706 471
Total des achats (HT)	28 975 642

3. Emprunts

La société SOTEMAIL a conclu quatre nouveaux emprunts bancaires (supérieur à 1.000.000 DT) au cours de l'exercice 2021 dont le montant total des emprunts est de 9.458.003 DT. Ces emprunts se détaillent comme suit :

Désignation	Long terme	Court terme	Montant brut	Taux d'intérêt annuel
BH 3 500 000 DT	3 275 986	224 014	3 500 000	TMM+3%
BNA 1 450 000 DT	1 450 000	-	1 450 000	TMM+2,75%
STB 1 089 000 DT	-	1 089 300	1 089 300	10,26%
BNA 3 849 000 DT	2 693 813	724 890	3 418 703	9,75%
Total	7 419 799	2 038 204	9 458 003	

4. Contrats de leasing

La société SOTEMAIL a conclu un nouvel avenant sur un contrat de leasing au cours de l'exercice 2021 dont le montant restant dû au 31 décembre 2021 est de 55.063 DT. Ces emprunts leasing se détaillent comme suit :

Contrat N°	Catégorie	Long terme	Court terme	Montant brut	Taux d'intérêt
1 568 070	Matériel de transport	39 147	15 916	55 063	1,14%
		39 147	15 916	55 063	

5. Autres transactions :

- Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a acquis 20 000 actions de la « STE MODERNE DE CONDITIONNEMENT » pour un montant total de 330 000 DT.
- Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a cédé un ensemble de matériel de transport acquis par voie de leasing, composé de 3 tracteurs et une remorque à la société « SOMOCER DE TRANSPORT SARL » dont leurs valeurs brutes s'élèvent à un montant de 522 960 DT avec un prix de cession de 91.674 DT.
- SOTEMAIL a avancé à la société ATD SICAR un montant de 3.003.000 DT, soit 2.000.000 DT en 2020 et 1.003.000 DT en 2021 et ce pour le rachat de 1.400.000 actions de la société SANIMED.

Ces conventions ont été autorisées par le Conseil d'Administration réuni le 16 mai 2022. Cependant, la procédure relative à l'application des dispositions de l'article 29 de la loi 47-2019 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement n'a été respectée

B- Opérations réalisées et relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

1. Courant l'exercice 2021, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz, pour un montant de 1.837.054 DT hors taxes. Aucune convention n'a été signée, à présent, entre SOMOCER et SOTEMAIL.
2. En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2021 s'élève à 1.875.486 DT dont 208.631 DT payables à moins d'un an.
Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre de l'année 2021 s'élèvent à 159.771 DT hors taxes.
3. Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négocier qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négocier est rémunérée par une commission égale à 1,5% du montant des revenus réalisés par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction.
Un avenant a été signé le 1^{er} juillet 2019 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant de 1,5% à 2,5% avec une date d'effet le 1^{er} janvier 2019.
Le montant des commissions facturées par la société SOMOCER Négocier au titre de l'année 2021 s'élève à 1.555.906 DT hors taxes.
4. La location auprès de la société « SOMOCER » d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.
5. Le solde des emprunts bancaires ainsi que des dettes de leasing restant à régler au 31 décembre 2021 s'élève à un montant total de 12.716.963 DT se détaillant comme suit :

<i>Emprunts</i>	<i>Solde au 31.12.2021</i>		
	<i>Échéance à -1 an</i>	<i>Échéance à +1 an</i>	<i>Total Fin de l'exercice</i>
BH (7 MD)	972 670	1 026 359	1 999 029
UBCI (1.35 MD)	393 750	196 875	590 625
STB (1.436 MD)	239 333	837 667	1 077 000
STB (5 MD)	1 250 000	2 000 000	3 250 000
STB (1 MD)	66 667	933 333	1 000 000
BH(0.530 MD)	324 942	205 702	530 645
STB (2.5 MD)	116 993	0	116 993
uATTIJ (0.800 MD)	42 345	757 655	800 000
BTK (0.433 MD)	144 333	108 250	252 583
BTK (0.150 MD)	54 167	41 667	95 833
STB (0.116 MD)	18 854	75 417	94 272
STB (0.840 MD)	320 339	0	320 339
STB (1.191 MD)	313 579	627 158	940 737
STB (0.724 MD)	0	724 000	724 000
Total emprunts bancaires en dinars	4 257 972	7 534 083	11 792 056
Emprunts Leasing	192 362	732 545	924 907
Total emprunts en dinars	4 450 334	8 266 628	12 716 963

6. Le solde des concours bancaires et autres passifs financiers restant à régler au 31 décembre 2021 s'élève à un montant total de 26.669.586 DT se détaillant comme suit :

Désignation	31.12.2021
Découverts bancaires	6 264 421
Crédits de gestion à court terme	5 880 000
Factures escomptées	8 746 504
Financement en devises	2 771 974
Emprunts leasing à moins d'un an	208 278
Crédits immobilisables	1 815 000
Mobilisation des Créances Nées sur l'Etranger	983 409
Total concours bancaires et autres passifs financiers	26 669 586

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- La rémunération brute du Directeur Général s'est élevée au titre de l'exercice 2021 à 367.464 DT, soit un net annuel de 213.290 DT et ce, en sus des dépenses prises en charge par la société et des frais engagés en sa qualité de Directeur Général.
- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale Ordinaire du 05 juillet 2021, a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence de 140.000 DT.

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

Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF

CRG Audit

Ahmed SAHNOUN

Chiraz DRIRA