

## **ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

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

SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 juin 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (CRG Audit) et Mr Nizar BARKIA (K.B.H Audit et Conseil).

**BILAN**  
**arrêtés au 31 décembre 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

ACTIFS	Note	2016	2015
<b>Actifs Non Courants</b>			
<b>Actifs Immobilises</b>			
Immobilisations Incorporelles	<b>IV.1</b>	60 833	54 033
Amortissements	<b>IV.2</b>	(54 025)	(51 435)
Immobilisations Corporelles	<b>IV.3</b>	63 745 195	61 879 665
Amortissements	<b>IV.4</b>	(17 280 872)	(15 954 286)
Immobilisations Financières	<b>IV.5</b>	3 704 290	4 008 966
<b>Total Des Actifs Immobilises</b>		<b>50 175 421</b>	<b>49 936 944</b>
Autres Actifs Non Courants	<b>IV.6</b>	1 109 002	533 242
<b>Total Des Actifs Non Courants</b>		<b>51 284 422</b>	<b>50 470 186</b>
<b>Actifs Courants</b>			
Stock	<b>IV.7</b>	17 190 883	19 208 019
Provisions Sur Stocks	<b>IV.8</b>	(400 000)	(142 707)
Clients & Comptes Rattaches	<b>IV.9</b>	11 392 381	9 711 133
Provisions Pour Dépréciation Des Clients	<b>IV.10</b>	(325 627)	(380 119)
Autres Actifs Courants	<b>IV.11</b>	6 726 075	7 586 621
Placements Et Autres Actifs Financiers	<b>IV.12</b>	1 634 200	2 137 000
Liquidités Et Equivalent De Liquidités	<b>IV.13</b>	357 941	1 199 837
<b>Total Des Actifs Courants</b>		<b>36 575 853</b>	<b>39 319 784</b>
<b>Total Des Actifs</b>		<b>87 860 275</b>	<b>89 789 970</b>

**BILAN**  
arrêtés au 31 décembre 2016  
(exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2016	2015
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital Social	<b>IV.14</b>	26 200 000	26 200 000
Réserves Légales	<b>IV.15</b>	656 890	553 146
Résultats Reportés	<b>IV.16</b>	923 135	2 063 534
Autres Capitaux Propres	<b>IV.17</b>	7 059 633	7 242 014
<b>Total Des Capitaux Propres Avant Résultat</b>		<b>34 839 657</b>	<b>36 058 694</b>
Résultat De L'Exercice		-7 290 205	11 344
<b>Total Des Capitaux Propres Avant Affectation</b>		<b>27 549 451</b>	<b>36 070 038</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs Non Courants</b>			
Emprunt	<b>IV.18</b>	14 100 249	13 624 971
<b>Total Passifs Non Courants</b>		<b>14 100 249</b>	<b>13 624 971</b>
<b>Passifs Courants</b>			
Fournisseurs Et Comptes Rattaches	<b>IV.19</b>	20 713 649	18 290 190
Autres Passifs Courants	<b>IV.20</b>	3 399 890	1 675 327
Concours Bancaires Et Autres Passifs Financiers	<b>IV.21</b>	22 097 035	20 129 444
<b>Total Des Passifs Courants</b>		<b>46 210 575</b>	<b>40 094 961</b>
<b>Total Des Passifs</b>		<b>60 310 824</b>	<b>53 719 932</b>
<b>Total Des Capitaux Propres Et Des Passifs</b>		<b>87 860 275</b>	<b>89 789 970</b>

**Etat de résultat**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

	NOTE	2016	2015
<b>Produits D'Exploitation</b>			
Revenus	<b>V.1</b>	37 077 487	38 888 848
Autres Produits D'Exploitation	<b>V.2</b>	490 145	412 588
<b>Total Des Produits D'Exploitation</b>		<b>37 567 632</b>	<b>39 301 436</b>
<b>Charges D'Exploitation</b>			
Variation Des Stocks De Produits Finis Et Des Encours (En + Ou -)	<b>V.3</b>	2 194 627	(1 927 142)
Achats D'Approvisionnement & Mp Consommés	<b>V.4</b>	25 525 949	24 178 373
Charges De Personnel	<b>V.5</b>	6 147 257	5 053 471
Dotations Aux Amortissements & Aux Provisions	<b>V.6</b>	2 756 267	4 663 123
Autres Charges D'Exploitation	<b>V.7</b>	3 322 834	3 193 980
<b>Total Des Charges D'Exploitation</b>		<b>39 946 934</b>	<b>35 161 804</b>
<b>Résultat D'Exploitation</b>		<b>(2 379 303)</b>	<b>4 139 632</b>
Charges Financières Nettes	<b>V.8</b>	4 904 903	4 259 598
Produits Financiers	<b>V.9</b>	121 400	167 668
Autres Gains Ordinaires	<b>V.10</b>	409 681	4 030
Autres Pertes Ordinaires	<b>V.11</b>	450 155	40 387
<b>Résultat Des Activités Ordinaires Av. Impôt</b>		<b>(7 203 279)</b>	<b>11 344</b>
Impôt Sur Les Bénéfices	<b>V.12</b>	85 427	0
<b>Résultat Des Activités Ordinaires AP. Impôt</b>		<b>(7 288 705)</b>	<b>11 344</b>
Eléments extraordinaires	<b>V.13</b>	1 500	0
<b>Résultat Net De L'Exercice</b>		<b>(7 290 205)</b>	<b>11 344</b>

**Etat de flux de trésorerie**  
**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016**  
**(exprimé en dinars tunisien)**

	REF	2016	2015
<b>Flux De Trésorerie Lies A L'Exploitation</b>			
<b>Résultat Net</b>		<b>(7 290 205)</b>	<b>11 344</b>
Ajustements Pour :			
Amortissements Et Provisions		2 756 267	4 663 123
Modification Comptable		0	0
Quote Part Subvention D'Investissement		(282 382)	(1 244 806)
Variation Des :			
Stocks		2 017 136	(2 215 760)
Créances		(1 681 249)	(2 512 238)
Autres Actifs		660 513	1 649 933
Fournisseurs Et Autres Dettes		4 148 022	(854 955)
Plus-Value Sur Cession Des Immobilisations		(445 240)	0
Reprise Sur Provision Clients		(142 707)	0
Reprise Sur Provision Stocks		(54 492)	0
<b>Flux De Trésorerie Provenant De (Affectes A) L'Exploitation</b>		<b>(314 335)</b>	<b>(503 359)</b>
<b>Flux De Trésorerie Lies Aux Activités D'Investissement</b>			
Décassements Affectes A L'Acquisition D'Immobilisations Corporelles Et Incorporelles Et Autres Actifs Non Courants	<b>VI.1</b>	(2 829 907)	(2 135 806)
Encaissements Provenant De La Cession D'Immobilisations Corporelles Et Incorporelles		0	0
Décassements Affectes A L'Acquisition D'Immobilisations Financières	<b>VI.2</b>	(5 524)	(503 151)
Encaissements Provenant De La Cession D'Immobilisations Financières	<b>VI.3</b>	113 000	0
Encaissements Provenant De La Prime D'Investissements		0	0
<b>Flux De Trésorerie Provenant Des (Affectés Aux) Activités D'Investissements</b>		<b>(2 722 431)</b>	<b>(2 638 957)</b>
<b>Flux De Trésorerie Lies Aux Activités De Financement</b>			
Encaissement Suite A La Libération Du Capital			0
Encaissement De Titre De Placement	<b>VI.4</b>	700 000	4 300 000
Décaissement De Titre De Placement	<b>VI.4</b>		(2 700 000)
Rachat Des Actions Propres		0	(100 000)
Remboursement Des Actions Propres		100 000	0
Dividendes Et Autres Distributions		(1 048 000)	(1 572 000)
Encaissements Provenant Des Emprunts	<b>VI.5</b>	10 068 865	3 556 077
Remboursements D'Emprunts	<b>VI.6</b>	(8 493 773)	(4 472 129)
<b>Flux De Trésorerie Provenant Des (Affectés Aux) Activités De Financement</b>		<b>1 327 092</b>	<b>(988 052)</b>
<b>Incidences Des Variations Des Taux De Change Sur Les Liquidités Et Equivalents De Liquidités</b>		0	0
<b>Variation De Trésorerie</b>		<b>(1 709 675)</b>	<b>(4 130 368)</b>
<b>Trésorerie Au Début De L'Exercice</b>		<b>(9 326 262)</b>	<b>(5 195 894)</b>
<b>Trésorerie A La Clôture De L'Exercice</b>	<b>VI.7</b>	<b>(11 035 937)</b>	<b>(9 326 262)</b>

## Notes aux Etats Financiers

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

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

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 01 janvier 2016 au 31 décembre 2016 totalisant au bilan 87 860 275 dinars et dégageant un résultat négatif de 7 290 205 dinars sont arrêtés par le conseil d'administration de la société.

### I - Présentation De La Société :

La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 31 décembre 2016 à 26 200 000 DT divisé en 26.200.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

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

### II- Les Faits Marquants :

- La société a dû faire face à un ensemble de difficultés inhérentes au marché. Ces difficultés ont impacté le niveau de ses revenus en 2016. En plus de ces difficultés, la société a connu une augmentation sensible des charges financières et du personnel.
- En 2016, SOTEMAIL ne bénéficie plus au même titre qu'en 2015 de l'avantage fiscal relatif à l'exonération de la charge patronale.
- La société SOTEMAIL a créé courant 2016 une société commerciale en Russie en vue de promouvoir ses exportations sur toute la zone Eurasie.

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

#### III.1- Unité Monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

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

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

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Logiciels	33,00%
* Constructions	2,86%
* Constructions à statut juridique particulier	2,86%
* Installations Techniques, matériel et outillage	4.00% et 6.67%
* Matériel industriel à statut juridique particulier	6,67%
* Matériel de transport	20,00%
* Matériel de transport à statut juridique particulier	20,00%
* Mobilier et matériel de bureau	10,00%
* Matériel informatique	15,00%
* Agencement, aménagement et installation	5.00%, 10.00% et 33.00%

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

L'annuité d'amortissement des constructions au titre de l'exercice 2016 a été calculée sur la base d'un taux d'amortissement de 2.86% (soit une durée de vie de 35 ans). Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 265 373 dinars.

Sur la base du rapport d'évaluation élaboré par l'expert judiciaire en automatisme, en mécanique et en électricité auprès des compagnies d'assurance Aref MAALEJ, les annuités d'amortissement de l'exercice 2016 du matériel industriel ont été calculées sur la base de la durée restante estimée au dit rapport et en tenant compte d'une capacité de production égale à 59 % de la capacité nominale du dit matériel. Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 1 659 505 dinars.

La société n'a pas constaté l'amortissement relatif à la machine de décoration à sec au titre de l'exercice 2016 du fait que le dit matériel n'a pas tourné. Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 61 586 dinars.

L'annuité d'amortissement de la machines de polissage au titre de l'exercice 2016 a été calculée sur la base d'un taux de production de 10%. Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 63 999 dinars.

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

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

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

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

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

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

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

## IV- Notes Sur Le Bilan :

### IV.1 : Immobilisations Incorporelles

Le solde brut des immobilisations incorporelles totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **60 833 DT** contre **54 033 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Logiciels	60 833	54 033
<b>Total</b>	<b><u>60 833</u></b>	<b><u>54 033</u></b>

### IV.2 : Amortissement Immobilisations Incorporelles

Le solde des amortissements des immobilisations incorporelles totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **54 025 DT** contre **51 435 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Amortissements Logiciel	(54 025)	(51 435)
<b>Total</b>	<b><u>(54 025)</u></b>	<b><u>(51 435)</u></b>

### IV.3 : Immobilisations Corporelles

Le solde des immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **63 745 195 DT** contre **61 879 665 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Terrains	851 884	851 884
Matériels roulants	137 200	257 860
Matériels de transport à statuts juridiques particuliers	1 996 917	2 269 419
Matériels industriel à statuts juridiques particuliers	3 975 017	3 861 591
Matériels informatiques	146 018	118 673
Matériels de bureaux	84 342	81 817
Constructions	9 744 246	9 563 104
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	0
Matériels industriels	41 850 689	41 421 932
Agencements et ménagements divers	3 421 237	3 213 082
Avance versée / commande d'immobilisation	120 000	120 000
Avance Fournisseurs d'immobilisations	54 257	120 304
<b>Total</b>	<b><u>63 745 195</u></b>	<b><u>61 879 665</u></b>

### IV.4 : Amortissement Immobilisations Corporelles

Le solde des amortissements des immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **17 280 872 DT** contre **15 954 286 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Amts Matériel de transport	(114 950)	(212 777)
Amts Matériel de transport à statut juridique particulier	(1 489 452)	(1 530 616)
Amts Matériel industriel à statut juridique particulier	(775 202)	(596 836)
Amts Matériel informatique	(85 317)	(70 349)
Amts Construction	(2 225 783)	(1 976 871)
Amts Constructions à statut juridique particulier	(19 476)	0
Amts Matériel industriel	(10 921 329)	(10 151 402)
Amts AGEN ET AMEN	(1 620 224)	(1 394 423)
Amts Matériel MMB	(29 139)	(21 012)
<b>Total</b>	<b><u>(17 280 872)</u></b>	<b><u>(15 954 286)</u></b>

#### IV.5 : Immobilisations Financières

Le solde des immobilisations financières totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **3 704 290 DT** contre **4 008 966 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Titre de participation	3 049 128	3 246 328
Dépôt et cautionnements	392 703	387 179
Fond de garantie Unifactors	262 459	375 459
	<b><u>3 704 290</u></b>	<b><u>4 008 966</u></b>

#### Tableau détaillé des immobilisations financières

Désignation	Au 31/12/2015	Acquisitions/ Libération	Reclassement	Au 31/12/2016	Provisions	VCN au 31/12/2016	% de détention
SOMOCER NEGOCE	10 000			10 000	0	10 000	0,870%
SAPHIR	75 000	0	0	75 000	0	75 000	15,000%
ABC	2 700 000	0	0	2 700 000	0	2 700 000	31,268%
SOMOSAN	50 000	0	0	50 000	0	50 000	0,407%
STB	197 200	0	197 200	0	0	0	-
TUNISIAN INDU CERAMIC	214 128	0	0	214 128	0	214 128	99,000%
<b>TOTAL</b>	<b>3 246 328</b>	<b>0</b>	<b>197 200</b>	<b>3 049 128</b>	<b>0</b>	<b>3 049 128</b>	

#### IV.6 : Autres Actifs Non Courants

Le solde des autres actifs non courants totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **1 109 002 DT** contre **533 242 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Frais préliminaires</b>	503 941	993 060
Moins (Amortissements)	(167 980)	(489 119)
<b>Frais préliminaires nettes</b>	<b><u>335 961</u></b>	<b><u>503 941</u></b>
<b>Charges à répartir</b>	923 620	0
Moins (Amortissements)	(184 724)	0
<b>Charges à répartir nettes</b>	<b><u>738 896</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ecarts de conversion</b>	68 289	169 208
Moins (Amortissements)	(34 144)	(139 907)
<b>Ecarts de conversion nets</b>	<b>34 145</b>	<b>29 301</b>
<b>Total</b>	<b><u>1 109 002</u></b>	<b><u>533 242</u></b>

- Des frais de publicité pour un montant de 713 925 dinars et des frais de participation aux foires pour un montant de 210 025 dinars engagés au cours de l'exercice et remplissant les conditions prévues par le paragraphe 19 de la NCT n°10 relative aux charges reportées ont été constatées en charges à répartir.

- La résorption des frais préliminaires au titre de l'exercice 2016 a été calculée sur la base d'un taux d'amortissement de 20% (soit une durée de vie de 5 ans). Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 321 139 dinars.

- La résorption des charges à répartir au titre de l'exercice 2016 a été calculée sur la base d'un taux d'amortissement de 20% (soit une durée de vie de 5 ans).

- L'écart de conversion est amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire correspondant et ce comme suit :

Emprunt	Montant en €	Valeur d'origine EC	Durée Amts	Amts antérieurs	Amts 2016	Σ Amts	valeur nette
LB	901 000	62 314	3	62 314	0	62 314	0
		24 027	2	24 027	0	24 027	0
RICOTH	788 800	92 112	5	55 267	18 422	73 690	18 422
		24 074	4	12 038	6 019	18 056	6 018
		-15 792	4	- 7 896	- 3 948	- 11 844	- 3 948
		-26 078	3	- 8 693	- 8 693	- 17 385	- 8 693
		8 551	3	2 850	2 850	5 701	2 850
		34 581	2	0	17 291	17 291	17 291
		5 030	2	0	2 515	2 515	2 515
		-623	2	0	- 312	- 312	- 311
<b>Total</b>		<b>208 196</b>		<b>139 907</b>	<b>34 144</b>	<b>174 051</b>	<b>34 145</b>

#### IV.7 : Stocks

Le solde brut des stocks totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **17 190 883 DT** contre **19 208 019 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Stocks Matières premières& consommables	4 284 715	4 107 224
Stocks PF & en cours	12 906 169	15 100 796
<b>Total</b>	<b><u>17 190 883</u></b>	<b><u>19 208 019</u></b>

#### IV.8 : Provision Sur Stocks

Le solde des provisions sur stocks totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **400 000 DT** contre **142 707 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Provisions sur stocks PF	(400 000)	(142 707)
<b>Total</b>	<b><u>(400 000)</u></b>	<b><u>(142 707)</u></b>

#### IV.9 : Clients & Comptes Rattaches

Le solde clients et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **11 392 381 DT** contre **9 711 133 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Clients ordinaires	9 934 049	7 771 874
Clients effet à recevoir	1 256 220	1 559 140
Clients douteux	325 627	380 119
Clients factures à établir	(123 515)	0
<b>Total</b>	<b><u>11 392 381</u></b>	<b><u>9 711 133</u></b>

#### IV.10 : Provision Pour Dépréciation Des Clients

Le solde des provisions pour dépréciation des clients totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **325 627 DT** contre **380 119 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Provision pour Dép. des Clients & comptes rattachés	(325 627)	(380 119)
<b>Total</b>	<b><u>(325 627)</u></b>	<b><u>(380 119)</u></b>

#### **IV.11 : Autres Actifs Courants**

Le solde des autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **6 726 075 DT** contre 7 **586 621 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Personnel	403 960	606 471
Etats et collectivités publiques (actif)	534 949	1 412 230
Fournisseurs Débiteurs (leasing)	4 424 629	3 704 555
Débiteurs divers	995 663	531 389
Produit à recevoir	0	1 067 885
Compte de régule actif	404 142	211 530
RRR à obtenir	162 764	52 562
Provision pour risques et charges	(200 033)	0
<b>Total</b>	<b><u>6 726 075</u></b>	<b><u>7 586 621</u></b>

#### **IV.12 : Placements Et Autres Actifs Financiers**

Le solde des placements et autres actifs financiers totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **1 634 200 DT** contre **2 137 000DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Titres de placements	1 634 200	2 137 000
<b>Total</b>	<b><u>1 634 200</u></b>	<b><u>2 137 000</u></b>

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

Désignation	Au 31/12/2015	Acquisitions/ Libération	Remb. /émissions	Au 31/12/2016
Placement à la BNA	700 000	0	700 000	0
Placement à la BH	0	0	0	0
BT. émis par AB CORPORATION	1 437 000	0	0	1 437 000
Placements STB		197 200		197 200
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>	<b>2 137 000</b>	<b>197 200</b>	<b>700 000</b>	<b>1 634 200</b>

#### **IV.13 : Liquidités Et Équivalents De Liquidités**

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **357 941 DT** contre **1 199 837 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Effets à l'encaissement	16 626	892 793
Banques	326 382	302 451
Caisse	14 933	4 594
<b>Total</b>	<b>357 941</b>	<b>1 199 837</b>

#### **IV.14 : Le Capital Social**

Le solde du capital social totalise au 31 décembre 2016 un montant de **26 200 000 DT** contre **26 200 000 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
-------------------	-------------------

Capital social	26 200 000	26 200 000
<b>Total</b>	<b><u>26 200 000</u></b>	<b><u>26 200 000</u></b>

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

#### IV.15 : Réserves Légales

Le solde des réserves légales totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **656 890 DT** contre **553 146 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Réserves légales	656 890	553 146
<b>Total</b>	<b><u>656 890</u></b>	<b><u>553 146</u></b>

#### IV.16 : Résultats Reportés

Le solde des résultats reportés totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **923 135 DT** contre **2 063 534 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Résultat reporté	923 135	2 063 534
<b>Total</b>	<b><u>923 135</u></b>	<b><u>2 063 534</u></b>

#### IV.17 : Autres Capitaux Propres

Le solde des autres capitaux propres totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **7 059 633 DT** contre **7 242 014 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Primes d'émissions	4 800 000	4 800 000
Actions propres	0	(100 000)
Subvention d'investissements	2 259 633	2 542 014
<b>Total</b>	<b><u>7 059 633</u></b>	<b><u>7 242 014</u></b>

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

- Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

- Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2016 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2015	Affectation de résultat 2015	Résultat de l'exercice	Distribution des dividendes	Remb. rachat des actions	Amt. subvention	Solde au 31/12/2016
<b>Capital</b>	26 200 000						26 200 000
<b>Réserves légales</b>	553 145	103 744					656 889
<b>Prime d'émission</b>	4 800 000						4 800 000
<b>Actions propres</b>	(100 000)				100 000		0
<b>Résultats reportés</b>	2 063 534	(1 140 400)					923 135
<b>Modifications comptables</b>		0					0
<b>Subvention d'investis</b>	3 997 323						3 997 323
<b>Sub d'inves inscrite au résultat</b>	(1 455 309)					(282 382)	(1 737 690)
<b>Distribution des</b>		1 048 000		(1 048 000)			0

<b>dividendes</b>							
<b>Résultat de l'exercice 2016</b>	11 344	(11 344)	(7 290 205)				(7 290 205)
<b>Total</b>	<b>36 070 038</b>	<b>0</b>	<b>(7 290 205)</b>	<b>(1 048 000)</b>	<b>100 000</b>	<b>(282 382)</b>	<b>27 549 451</b>

Le restant sur les fonds propres disponibles au 31-12-2016 conformément au paragraphe 7 de l'article 10 de la loi de finances n°2013-54 du 31/12/2013 totalisent 5 160 988 dinars et qui se détaillent comme suit :

Réserves légales	359 938
Primes d'émission	4 800 000
<b>Total des fonds propres régis par le paragraphe 7 de la LF n° 2013-54</b>	<b>5 159 938</b>
Dividendes décidés et prélevés sur le résultat et réserves avant 31-12-2013	1 050
<b>Total des réserves et dividendes régis par le paragraphe 7 de la LF n° 2013-54</b>	<b>5 160 988</b>

#### IV.18 : Emprunts

Le solde des emprunts totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **14 100 249 DT** contre **13 624 971 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Emprunt leasing	2 073 989	1 562 280
Emprunt BNA (4 000 MD)	1 666 662	2 333 330
Emprunt BH (2)	5 478 547	6 060 396
Emprunt BTK	2 582 495	3 318 926
Emprunt Fournisseurs d'immobilisations	0	350 038
Emprunt BH (3)	1 685 506	0
Engagement créance fiscale	613 049	0
<b>Total</b>	<b>14 100 249</b>	<b>13 624 971</b>

#### IV.19 : Les Fournisseurs Et Comptes Rattachés

Le solde brut des fournisseurs et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **20 713 649 DT** contre **18 290 190 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Fournisseurs effets à payer	6 502 412	5 815 485
Fournisseurs d'exploitations	13 990 893	11 812 696
Fournisseurs d'immobilisation	128 932	363 475
Fournisseurs retenue de garantie	79 764	205 559
Fournisseurs factures non parvenues	11 648	92 975
<b>Total</b>	<b>20 713 649</b>	<b>18 290 190</b>

#### IV.20 : Autres Passifs Courants

Le solde des autres passifs courants totalisent au 31 décembre 2016 un montant de **3 399 890 DT** contre **1 675 327 DT** au 31 décembre 2015. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Personnel rémunération due	16 959	9 160
Etats et collectivités publiques (passif)	525 021	290 157
Actionnaires dividende à payer	903 180	471 980
Créditeurs divers	456 778	201 415
Charge à payer	1 497 953	702 616
<b>Total</b>	<b>3 399 890</b>	<b>1 675 327</b>

#### IV.21 : Concours Bancaires

Le solde des concours bancaires totalise au 31 décembre 2015 un montant de 20 **129 444 DT** contre 13 **402 608 DT** au 31 décembre 2014. Et se détaille comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Découverts bancaires	11 393 877	10 526 099
Emprunt courant	4 810 000	5 150 000
Billet de trésorerie SOMOCER	500 000	0
Intérêts courus et non échus	240 252	241 459
Échéance a -1 an leasing	883 868	921 437
Échéance a -1 an emprunt BNA	833 335	666 668
Échéance a -1 an emprunt BH	1 528 496	1 084 461
Échéance a -1 an emprunt BTK	1 084 355	681 074
Échéance a -1 an Fournisseurs d'immobilisations	822 852	858 247
<b>Total</b>	<b><u>22 097 035</u></b>	<b><u>20 129 444</u></b>

## **V - Notes Sur L'Etat De Résultat.**

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

Les revenus ont totalisé au 31 décembre 2016 un montant **37 077 487 DT** contre **38 888 848 DT** au 31 décembre 2015. Ils se répartissent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
V. LOC. GRES 18%	34 637 294	34 706 595
Vente à l'export	2 485 048	4 164 823
Vente en suspension	78 660	17 430
R.R.R accordés par l'entreprise	(123 515)	0
<b>Total</b>	<b><u>37 077 487</u></b>	<b><u>38 888 848</u></b>

### **V.2 : Autres Produits D'Exploitation**

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2016 à **490 145 DT** contre **412 588 DT** au 31 décembre 2015.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Quôtes parts des subventions d'investissement	282 382	226 291
transfert de charges	10 565	186 297
Reprises / provision stocks	142 707	0
Reprises / provision clients	54 492	0
<b>Total</b>	<b><u>490 145</u></b>	<b><u>412 588</u></b>

### **V.3 : Variations Des Produits Finis Et Encours**

Au cours de l'année 2016 il y a eu un stockage pour la somme de **2 194 627 DT** contre un déstockage enregistré au cours de l'année 2015 de l'ordre de **1 927 142 DT**.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Variations des produits finis et encours	2 194 627	(1 927 142)
<b>Total</b>	<b><u>2 194 627</u></b>	<b><u>(1 927 142)</u></b>

### **V.4 : Achats D'Approvisionnements Et MP Consommés**

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 31 décembre 2016 à **25 525 949 DT** contre **24 178 373 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Achats Matières	18 047 798	16 502 029

Achats d'approvisionnements	3 229 945	3 784 526
Variations de stocks MP & approvisionnements	(177 491)	(288 618)
Achats non stockés	4 425 697	4 180 436
<b>Total</b>	<b><u>25 525 949</u></b>	<b><u>24 178 373</u></b>

#### V.5 : Charges De Personnel

Les charges du personnel se sont élevées au 31 décembre 2016 à **6 147 257 DT** contre **5 053 471 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Salaire et complément de salaire	5 442 882	4 504 516
Charges sociales légales	704 375	548 955
<b>Total</b>	<b><u>6 147 257</u></b>	<b><u>5 053 471</u></b>

#### V.6 : Dotations Aux Amts Et Provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2016 à **2 756 267 DT** contre **4 663 123 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Dotations aux amts & provision immob Corp. et incorp.	2 127 121	4 615 687
Dotations aux provisions stocks	400 000	0
Dotation aux amts & provision "Ecart de conversion"	29 114	47 435
Dotation aux provisions pour risques et charges	200 033	0
<b>Total</b>	<b><u>2 756 267</u></b>	<b><u>4 663 123</u></b>

#### V.7 : Autres Charges D'Exploitations

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2016 à **3 322 834 DT** contre **3 193 980 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Locations	111 526	213 237
Entretien & réparation	311 679	255 385
Assurances	259 633	231 010
Autres services extérieurs	28 112	17 605
Honoraires	613 468	383 125
Frais de formations professionnels	2 471	1 680
Publicité	364 420	529 173
Transports sur ventes	482 609	382 001
Transports sur achats	0	5 371
Dons cotisations et subventions	123 446	104 129
Jetons de présence	135 000	146 250
Voyages et déplacements	184 483	336 416
Missions & réceptions	81 280	55 914
Frais de PTT & télécom	81 185	82 306
Commissions bancaires	400 932	292 310
Impôts et taxes	142 591	158 069
<b>Total</b>	<b><u>3 322 834</u></b>	<b><u>3 193 980</u></b>

#### V.8 : Charges Financières

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2016 à **4 904 903 DT** contre **4 259 598 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Intérêt sur opération escompte	1 138 592	1 145 808
Intérêt débiteurs	684 809	739 261
Intérêt sur crédit de gestion	753 100	517 108
Intérêt des emprunts et dettes	992 227	1 069 146
Intérêt leasing	277 922	272 354
Escompte accordé	407 431	342 865

Pertes de change	1 294 473	295 516
Gain de change	(643 650)	(122 459)
<b>Total</b>	<b><u>4 904 903</u></b>	<b><u>4 259 598</u></b>

### V.9 : Produits Financiers

Les produits financiers se sont élevés au 31 décembre 2016 à **121 400 DT** contre **167 668 DT** au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Produits financiers	121 400	167 668
<b>Total</b>	<b><u>121 400</u></b>	<b><u>167 668</u></b>

### V.10 : Autres Gains Ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2016 à **409 681 DT** contre **4 030 DT** au 31 décembre 2015

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Autres gains	409 681	4 030
<b>Total</b>	<b><u>409 681</u></b>	<b><u>4 030</u></b>

### V.11 : Autres Pertes Ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2016 à **450 155 DT** contre **40 387 DT** au 31 décembre 2015.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Autres pertes	450 155	40 387
<b>Total</b>	<b><u>450 155</u></b>	<b><u>40 387</u></b>

### V.12 : Impôts Sur Les Sociétés

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Impôts sur les sociétés	85 427	0
<b>Total</b>	<b><u>85 427</u></b>	<b><u>0</u></b>

### V.13 : Eléments extraordinaires

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Contribution conjoncturelle 2016	1 500	0
<b>Total</b>	<b><u>1 500</u></b>	<b><u>0</u></b>

## VI – Notes Sur L'état De Flux De Trésoreries.

### VI.1 : Déc. Affectés À L'Acq. D'Immobilier Corp. Et Incorp.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Logiciel	(6 800)	0
Outillage industriel	(428 756)	(900 368)
Matériel informatique	(27 345)	(15 175)
Matériels de bureaux	(2 526)	(41 674)
AAI divers	(109 145)	(51 491)
AGEN & AMEN ELECTRICITE	(49 168)	(241 669)
AAI GAZE (naturel)	(49 842)	(6 950)
Const.usine	(172 985)	(1 219 731)
Const usine en cours	0	1 028 688
Construction administration	3 001	(888 610)

Const métallique	(11 160)	(13 177)
Const métallique en cours	0	247 629
AAI électricité en cours	0	186 100
Matériel roulant	120 660	(35 000)
Mat de trans à statut juridique particulier	272 501	(148 537)
MAGAZIN LAC 2 A STAT JUR PART	(1 363 387)	0
Mat indus à statut juridique particulier	(113 426)	(286 442)
Avance versée / commande d'immobilisation	0	233 072
Avance Fournisseurs d'immobilisations	66 047	0
Charges à répartir	(923 620)	0
Ecart de conversion	(33 958)	17 527
<b>Total</b>	<b><u>(2 829 907)</u></b>	<b><u>(2 135 806)</u></b>

#### VI.2 : Déc. Affectés À L'Acquisition D'Immob Financières.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Titres de participation	0	(411 328)
Dépôt et cautionnements	(5 524)	(1 246)
Fond de garantie unifactors	0	(100 959)
Fond de garantie Tunisie Factoring	0	10 382
<b>Total</b>	<b><u>(5 524)</u></b>	<b><u>(503 151)</u></b>

#### VI.3 : Enc. Provenant De Le Cession D'Immob Financières.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Fond de garantie unifactors	113 000	0
<b>Total</b>	<b><u>113 000</u></b>	<b><u>0</u></b>

#### VI.4 : Enc. Et Décaissement De Titre De Placement.

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

#### VI.5 : Encaissements D'Emprunts.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Emprunt leasing	1 438 705	435 123
Emprunt LB	0	4 341
Emprunt RICO TH	33 958	16 612
Emprunt BH	1 685 506	0
Engagement créance fiscale	613 049	0
Emprunts courants	6 297 646	3 100 000
<b>Total</b>	<b><u>10 068 865</u></b>	<b><u>3 556 077</u></b>

#### VI.6 : Remboursements D'Emprunts

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Intérêts courus et non échus	(1 207)	94 982
Emprunt courant	(6 137 646)	(1 000 000)
Échéance a -1 an leasing	(964 565)	(953 619)
Échéance a -1 an emprunt BH	(137 813)	(681 700)
Échéance a -1 an emprunt BNA	(500 001)	(833 335)
Échéance a -1 an Crédit fournisseurs	(419 391)	(1 080 886)
Échéance a -1 an emprunt BTK	(333 149)	(17 571)
<b>Total</b>	<b><u>(8 493 773)</u></b>	<b><u>(4 472 129)</u></b>

## VI.7 : Trésorerie À La Clôture De L'Exercice.

	31/12/2016	31/12/2015
Banques	(11 050 869)	(9 330 856)
Caisse	14 933	4 594
<b>Total</b>	<b><u>(11 035 936)</u></b>	<b><u>(9 326 262)</u></b>

## VII -Informations Sur Les Parties Liées :

### VII.1 Ventes – Clients :

Les ventes TTC réalisées avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Société A.B.C.	3 454 717	2 463 218
Société SOMOCER	950 468	5 167 140
Société AB CORPORATION	648	0
Société SANIMED	2 403	1 026
Société AGRIMED	0	5 941
Société SOMOCER NEGOCE	12 247	0
	<b><u>4 420 483</u></b>	<b><u>7 637 325</u></b>

### VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats réalisés avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

	31/12/2016	31/12/2015
Société A.B.C.	9 052	244
Société SOMOCER	19 163 481	16 472 886
	<b><u>19 172 533</u></b>	<b><u>16 473 130</u></b>

### VII.3 Comptes Courants Et Débiteurs Créditeurs Divers Des Parties Liées :

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

Partie liée	Débiteurs et créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOMOCER	212 777	0
AB-CORPORATION	610 585	0
SOMOCER NEGOCE	50 430	0
<b>TOTAL</b>	<b>873 792</b>	<b>0</b>

## VIII - Engagements Hors Bilan

### VIII.1- Engagements Donnés

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
<b>a) Garanties personnelles</b>		
- Cautionnement et autres garanties	<b>655 162</b>	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'elec et de gaz (STEG) ainsi que L'UNIFACTOR.
-Aval	<b>0</b>	
-Autres garanties	<b>0</b>	
<b>b) Garanties réelles</b>		
- Hypothèques	<b>369 198</b>	Ministère des domaines de l'état : Hypothèque de 1er rang du terrain sur lequel est édifée l'usine SOTEMAIL, conformément aux termes du Contrat de vente du 07 mai 2008 établi entre le ministère et SOTEMAIL pour l'acquisition dudit terrain .SOTEMAIL a

		réglé la totalité des sommes dues, une procédure est en cours pour l'extraction du titre foncier dudit terrain en son nom
	<b>3 000 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de 2ème rang sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>4 000 000</b>	BNA, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de 1 rang et en pari passu avec le pool bancaire sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>4 000 000</b>	Banque Tuniso-Koweitienne, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque en rang utile sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>145 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Une hypothèque en rang utile et en pari passu avec la BNA sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>6 855 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Une hypothèque en rang utile et en pari passu avec la BNA sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>2 450 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de 2ème rang sur le terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>12 750 000</b>	Banque de l'habitat, contrat de crédit de gestion : Hypothèque de rang utile et en pari- passu avec la BTK, la BNA et l'UBCI sur la parcelle de terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>4 100 000</b>	UBCI : Contrat de crédit de gestion, Hypothèque de rang utile et en pari- passu avec le pool bancaire sur la parcelle de terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>1 400 000</b>	STB : Contrat de crédit de gestion, Hypothèque de rang utile et en pari- passu avec le pool bancaire sur la parcelle de terrain sur lequel est édiflée l'usine.
	<b>4 800 000</b>	BNA, Contrat de crédit de gestion : Hypothèque de rang utile et en pari- passu avec le pool bancaire sur la parcelle de terrain sur lequel est édiflée l'usine.
- Nantissements	<b>3 000 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage
	<b>12 750 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit de gestion : Nantissement en rang utile et en pari-passu avec la BNA la BTK et l'UBCI sur le matériels corporels et incorporels composants un fonds de commerce et d'industries
	<b>4 800 000</b>	BNA, Contrat de Crédit de gestion : Nantissement en rang utile et en pari-passu avec le pool bancaire sur le matériels corporels et incorporels composants un fonds de commerce et d'industries
	<b>4 100 000</b>	UBCI : Contrat de crédit de gestion, nantissement sur fonds de commerce
	<b>145 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	<b>6 855 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	<b>4 000 000</b>	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit à long terme Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	<b>2 450 000</b>	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce

	<b>1 400 000</b>	STB, Contrat de crédit de gestion : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	<b>2 350 000</b>	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit de gestion Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	<b>4 000 000</b>	BNA, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
<b>c) Effet escomptés et non échus</b>	<b>11 987 201</b>	

### VIII.2 - Engagements Reçus

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
<b>a) Garanties personnelles</b>		
- Cautionnement	<b>0</b>	
- Aval	<b>0</b>	
- Autres garanties	<b>0</b>	
<b>b) Garanties réelles</b>		
- Hypothèques	<b>234 020</b>	Ets Lazreg d'équipement : hypothèque reçu sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux
	<b>264 415</b>	Ste Ghaddab de bâtiments : hypothèque reçu sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux
- nantissements	<b>20 000</b>	Ste EL Meniar : Nantissement en 1 er rang sur le fonds de commerce
<b>c) effet escomptés et non échus</b>	<b>0</b>	
<b>d) créances à l'exportation mobilisées</b>	<b>0</b>	
<b>e) Abandon de créances</b>	<b>0</b>	

### VIII.3 Intérêt Sur Contrats Leasing Non Encore Échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
Tunisie Leasing	110 021	349 319	8 837
El Wifack Leasing	139 340	370 911	2 771
El Wifack Leasing	127 920	1 302 176	54 618
Tunisie Leasing	112 935	78 136	700
El Wifack Leasing	154 170	56 271	3 106
El Wifack Leasing	161 750	164 487	10 614
El Wifack Leasing	163 850	57 069	3 875
El Wifack Leasing	162 800	770 160	61 965
El Wifack Leasing	162 830	286 441	22 396
UBCI	327 480	80 137	6 311
El Wifack Leasing	185 270	68 400	2 768

El Wifack Leasing	179 980	1 273 200	750 850
UBCI	382 410	52 079	9 447
UBCI	367 850	113 426	11 595
<b>Total</b>			<b>949 853</b>

### VIII. Intérêt Sur Crédit Bancaires Non Encore Échus.

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BNA	4 000 000	325 247
BH (2)	145 000	14 658
BH (2)	6 855 000	1 223 215
BTK	4 000 000	504 269
BH (3)	700 000	72 125
BH (3)	1 750 000	180 314
<b>Total</b>		<b>2 319 828</b>

### IX. Tableau De Passage Des Charges Par Nature Aux Charges Par Destination :

La classification des produits et des charges de l'exercice 2016 se fait conformément à la méthode autorisée.

Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale.

Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit :

Charge par nature	Montant	Charges par destination			Autres Charges
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	
<b>Coefficient</b>		<b>5%</b>	<b>20%</b>	<b>5%</b>	<b>70%</b>
Achats Consommés	25 525 949	1 276 297	5 105 190	1 276 297	17 868 164
Autres Charges d'Exploitation	3 180 243	159 012	636 049	159 012	2 226 170
Frais de Personnel	6 147 257	307 363	1 229 451	307 363	4 303 080
Impôts et Taxes	142 591	7 130	28 518	7 130	99 814
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	2 756 267	137 813	551 253	137 813	1 929 387
Charges Financières	4 904 903	245 245	980 981	245 245	3 433 432
<b>TOTAL</b>	<b>42 657 210</b>	<b>2 132 861</b>	<b>8 531 442</b>	<b>2 132 861</b>	<b>29 860 047</b>

### X. Les Immobilisations Acquisées En Leasing :

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	80 757	7 942	88 699
2018	36 063	895	36 958
<b>Total</b>	<b>116 820</b>	<b>8 837</b>	<b>125 657</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	79 224	2 771	81 995

<b>Total</b>	<b>79 224</b>	<b>2 771</b>	<b>81 995</b>
--------------	---------------	--------------	---------------

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	269 376	42 326	311 702
2018	247 459	12 292	259 751
<b>Total</b>	<b>516 835</b>	<b>54 618</b>	<b>571 453</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	18 446	700	19 146
<b>Total</b>	<b>18 446</b>	<b>700</b>	<b>19 146</b>

**Contrat N°154170 : 02 Tracteur agricole MAHINDRA+ Godget + remorque**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	12 080	2 148	14 228
2018	13 298	930	14 228
2019	2 343	28	2 371
<b>Total</b>	<b>27 721</b>	<b>3 106</b>	<b>30 827</b>

**Contrat N°161750 : 02 Tracteur routier SCANIA (3942 TU 174)**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	34 417	6 769	41 186
2018	37 729	3 457	41 186
2019	16 772	388	17 160
<b>Total</b>	<b>88 918</b>	<b>10 614</b>	<b>99 532</b>

**Contrat N°163850 : Chariot élévateur Clark + gerbeur électrique**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	11 961	2 469	14 430
2018	13 166	1 264	14 430
2019	5 870	142	6 012
<b>Total</b>	<b>30 997</b>	<b>3 875</b>	<b>34 872</b>

**Contrat N°162800 : Machine de décoration carreaux Creadigit**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	136 801	34 796	171 597
2018	150 521	21 076	171 597
2019	136 905	6 093	142 998
<b>Total</b>	<b>424 227</b>	<b>61 965</b>	<b>486 192</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	50 226	11 523	61 749
2018	54 211	7 538	61 749
2019	58 512	3 237	61 749
2020	10 194	98	10 292
<b>Total</b>	<b>173 143</b>	<b>22 396</b>	<b>195 539</b>

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	19 937	3 923	23 860
2018	21 774	2 086	23 860
2019	11 628	302	11 930
<b>Total</b>	<b>53 339</b>	<b>6 311</b>	<b>59 650</b>

**Contrat N°185270 : Citroën C5**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	23 976	2 557	26 533
2018	8 633	211	8 844
<b>Total</b>	<b>32 609</b>	<b>2 768</b>	<b>35 377</b>

**Contrat N°179980 : Magasin LAC 2**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	78 954	131 506	210 460
2018	88 090	122 370	210 460
2019	98 284	112 176	210 460
2020	109 657	100 803	210 460
2021	122 347	88 113	210 460
2022	136 505	73 955	210 460
2023	152 301	58 159	210 460
2024	169 925	40 535	210 460
2025	189 588	20 872	210 460
2026	85 331	2 361	87 692
<b>Total</b>	<b>1 230 982</b>	<b>750 850</b>	<b>631 380</b>

**Contrat N°382410 : Mini bus**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	11 453	4 023	15 476
2018	12 496	2 980	15 476
2019	13 633	1 843	15 476
2020	13 585	601	14 186
<b>Total</b>	<b>51 167</b>	<b>9 447</b>	<b>60 614</b>

**Contrat N°367850 : Machine de découpage**

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2017	53 974	6 320	60 294
2018	28 498	3 866	32 364
2019	30 954	1 409	32 363
<b>Total</b>	<b>113 426</b>	<b>11 595</b>	<b>125 021</b>

**XI. Suivi du report fiscal.**

Le solde des reports déficitaires et des amortissements différés au 31 décembre 2016 se détaille comme suit :

Désignation	Total	Imputation	Reste à imputer
Amortissements différés 2016	2 756 267	0	2 756 267
Report déficitaire 2016	3 316 301	0	3 316 301
<b>Total</b>	<b>6 072 568</b>	<b>0</b>	<b>6 072 568</b>

**relevé des dons et subventions  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016  
(exprimé en dinars tunisien)**

**Identité du bénéficiaire**

**Montants  
accordés**

<b>1- Dons Et Subvention Déductibles En Totalité :</b>	<b>25 446</b>
Don Union Sportif Monastir	3 000
Don Mechaal Sportif de Souassi	2 000
Don association assafa de patrimoine & des arts	1 000
Don SACSPPO	3 000
Don école primaire Menzel Mhiri Kairouan	1 000
Don école primaire Medyouni	3 911
Don garde nationale El jem	2 339
Don garde nationale Souassi	1 360
Don garde nationale Monastir	1 631
Don mosquée el Mokhtar	6 206
<b>2- Dons Et Subvention Déductibles Avec Limite :</b>	<b>98 000</b>
Don aid Kabir 2016 personnel	60 400
Don aid el fetr 2016 personnel	18 300
Don de rentrée scolaire personnel	4 600
Don fin d'année personnel	7 400
Don de mariage personnel	5 000
Don de décès personnel	2 300
<b>Total</b>	<b>123 446</b>

**TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT  
AU 31/12/2016**

الجمهورية التونسية  
وزارة المالية  
قباضة المالية  
مكتب مراقبة الأداوات

السنة 2016

رمز الصنف	القيمة المضافة	الجمالي
M	A	742284 E

décision provisoire	P	تصريح وقائي	و	
décision définitive	X	D	تصريح نهائي	ن

2 0 1 6

السنة

1 2

الشهر

3 1

اليوم

تاريخ اختتام السنة المالية

RAISON SOCIALE :

SOCIETE TUNISIENNE D'EMAIL

FORME JURIDIQUE :

SA

ADRESSE DU SIEGE SOCIAL :

5033 MENZEL EL HAYET MONASTIR

ACTIVITE PRINCIPALE :

FABRICATION DE GRES

ACTIVITE SECONDAIRE :

**RESULTAT COMPTABLE APRES IMPOT**

**-7 290 205,419**

**I- REINTEGRATIONS**

**1) Charges non déductibles**

* Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale > 9CV	9 403,000
* Cadeaux et frais de réception	61 280,328
* Dons et subventions excédentaires ou non déclarés	9 736,464
* Perte de change 2016 non réalisée	480 802,148
* Gains de change 2015 antérieurement déduit	81 093,278
* Charges d'une valeur supérieure ou égale à 5 000 dinars payée en espèce	315 560,620
* Taxe sur les voyages	420,000
* Transactions, amendes, confiscations et pénalités de toute nature	131 182,589
* Impôt sur les sociétés 2016	85 426,540
* Contribution conjoncturelle 2016	1 500,000
* Provision pour dépréciation des stocks produits finis	400 000,000
* Provision pour risques et charges	200 032,629
* Autres réintégrations	453 380,204

**2) Amortissements**

amortissements non déductibles relatifs aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale > 9CV	26 500,000
---	------------

**TOTAL REINTEGRATIONS**

**2 256 317,800**

## II - DEDUCTIONS

* Reprise sur provisions non admises en déduction initialement	109 482,314
* Gains de change 2016 non réalisée	193 803,242
* Perte de change 2015 antérieurement réintégré	335 394,741

TOTAL DEDUCTIONS **638 680,297**

**RESULTAT FISCAL AVANT DEDUCTION DES PROVISIONS -5 672 567,916**

\* Déduction des provisions dans la limite de 50% du résultat fiscal

- provisions pour créances douteuses	0,000
- provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	400 000,000
- provisions pour dépréciation de la valeur des actions cotées en bourse	0,000

**DEFICITS ET DES AMORTISSEMENTS -6 072 567,916**

## III - DEDUCTIONS DES AMORTISSEMENTS DIFFERES ET DEFICITS REPOTES

* Réintégration des amortissements de l'exercice	2 756 267,298
* Déduction des déficits reportés	0,000
* Déduction des amortissements de l'exercice	-2 756 267,298
* Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires	0,000

**RESULTAT FISCAL APRES DEDUCTION DDES DEFICITS ET AMORTISSEMENTS -6 072 567,916**

### DETAIL DES REPORTS DEFICITAIRES ET DES AMORTISSEMENTS DIFFERES

	Total	Imputation	Perte de report	Reste à imputer
* Amortissements différés	2 756 267,298			2 756 267,298
* Pertes reportées 2016	3 316 300,618			3 316 300,618
<b>Total</b>	<b>6 072 567,916</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>6 072 567,916</b>

\* **RESULTAT FISCAL AVANT DEDUCTION AU TITRE DES AVANTAGES FISCAUX -6 072 567,916**

- Développement régional 0,000

\* **RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE -6 072 567,916**

\* **BENEFICE PROVENANT DE L'EXPORTATION 0,000**

- Chiffre d'affaires total HTVA	37 077 486,742	100,00%
- Chiffre d'affaires export	2 836 995,703	7,65%

## IV-LIQUIDATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES

\* Calcul du minimum d'impôt

- Impôt sur bénéfices Export ( 0.1% )	2 836,996
- Impôt sur bénéfices Local ( 0.2% )	82 589,544

\* **IMPÔT SUR LE BÉNÉFICE DU 85 426,540**

\* **Crédit d'IS antérieur 171 396,914**

\* **Avances et retenues à la source imputés sur les acomptes prov. 90 148,864**

\* **Acomptes provisionnels effectivement payés 0,000**

\* **Retenues à la source non encore imputées 0,000**

\* **Avance / impôt non necore imputées 0,000**

**Crédit d'Impôt 176 119,238**



**Schémas des Solde d'Intermédiaire de Gestion  
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016  
(exprimé en dinars tunisien)**

PRODUITS	2016	2015	CHARGES	2016	2015	SOLDES	2016	2015
Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation			Coût d'achat des marchandises vendues			Marges commerciale		
Revenus et autres produits d'exploitation	37 285 250	39 075 145						
Production stockée	-2 194 627	1 927 142	Ou (Déstockage de production)	0	0			
Production immobilisée	0	0						
<b>Total</b>	<b>35 090 623</b>	<b>41 002 287</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Production</b>	<b>35 090 623</b>	<b>41 002 287</b>
Production	35 090 623	41 002 287	Achats consommés	25 525 949	24 178 373	Marge sur Coût matières	9 564 674	16 823 914
Marge Commerciale			Autres charges externes	3 180 243	3 035 911			
Marge sur cout matière	9 564 674	16 823 914						
Subvention d'exploitation								
<b>Total</b>	<b>9 564 674</b>	<b>16 823 914</b>	<b>Total</b>	<b>3 180 243</b>	<b>3 035 911</b>	<b>Valeur ajoutée Brute</b>	<b>6 384 431</b>	<b>13 788 003</b>
Valeur Ajoutée Brute	6 384 431	13 788 003	Impôt et taxes	142 591	158 069			
			Charges de personnel	6 147 257	5 053 471			
			<b>Total</b>	<b>6 289 848</b>	<b>5 211 540</b>	<b>Excédent Brut ou insuffisance D'exploitation</b>	<b>94 583</b>	<b>8 576 463</b>
Excédent brut d'exploitation	94 583	8 576 463	Ou insuffisance brute d'exploitation					
Autres produit ordinaires	409 681	4 030	Autres charges ordinaires	450 155	40 387			
Produits financiers	121 400	167 668	Charges financières	4 904 903	4 259 598			
Transferts et reprises de charges	0	0	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 756 267	4 663 123			
Quôtes parts des subventions d'investissement	282 382	226 291	Impôt sur le résultat ordinaire	85 427	0			
<b>Total</b>	<b>908 046</b>	<b>8 974 451</b>	<b>Total</b>	<b>8 196 752</b>	<b>8 963 107</b>	<b>Résultat des activités Ordinaires (positif ou négatif)</b>	<b>-7 288 705</b>	<b>11 344</b>
Résultat positif des Activités ordinaires	-7 288 705	11 344	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Pertes extraordinaires	0	0			
Effets positif des modifications comptables	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
			Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modification comptables	1 500	0			
<b>Total</b>	<b>-7 288 705</b>	<b>11 344</b>	<b>Total</b>	<b>1 500</b>	<b>0</b>	<b>Résultat Net après Modifications Comptables</b>	<b>-7 290 205</b>	<b>11 344</b>

CA TTC au 31 Décembre 20	44 131 768
CA TTC au 31 Décembre 20	50 387 503

## Tableau Emplois &amp; Ressources

Emplois				Ressources			
Rubrique	déc-16	Var	déc-15	Rubrique	déc-16	Var	déc-15
Immobilisation corpo & incorp	63 806 028	1 872 329	61 933 699	Capital+Réserves+Autres cap pro	33 916 522	-78 638	33 995 160
Amort.Immob.	-17 334 897	-1 329 177	-16 005 721	CLMT	14 100 249	475 279	13 624 971
Immobilisation FINA	3 704 290	-304 676	4 008 966	Résultat Antérieur	923 135	-1 140 400	2 063 534
Autres actif non courant	1 109 002	575 760	533 242	Cash Flow	-4 533 938	-9 208 405	4 674 467
				Résultat de l'exercice	-7 290 205	-7 301 550	11 344
				Dotations aux Amt.et Prov.	2 756 267	-1 906 855	4 663 123
<b>Emplois Stables</b>	<b>51 284 422</b>	<b>814 236</b>	<b>50 470 186</b>	<b>Ressources Stables</b>	<b>41 649 700</b>	<b>-8 045 309</b>	<b>49 695 009</b>
				<b>Fonds de Roulement</b>	<b>-9 634 722</b>		<b>-775 177</b>
				<b>Nombre de jours CA</b>	<b>-79</b>		<b>-6</b>
Stocks	16 790 883	-2 274 429	19 065 312	Fournisseurs	20 713 649	2 423 459	18 290 190
Clients	11 392 381	1 681 249	9 711 133	Autres	3 399 890	1 724 563	1 675 327
Provision clients	-325 627	54 492	-380 119				
Autres	6 726 075	-860 546	7 586 621				
<b>Emplois Cycliques</b>	<b>34 583 712</b>	<b>-1 399 235</b>	<b>35 982 947</b>	<b>Ressources Cycliques</b>	<b>24 113 539</b>	<b>4 148 022</b>	<b>19 965 517</b>
				<b>Besoin en Fonds de Roulement</b>	<b>10 470 173</b>		<b>16 017 430</b>
				<b>Nombre de jours CA</b>	<b>85</b>		<b>114</b>
Placement	1 634 200	-502 800	2 137 000	Emprunt à moins d'1 an	10 703 159	1 099 813	9 603 345
Banques	343 008	-852 235	1 195 243	Concours bancaires	11 393 877	867 778	10 526 099
Caisse	14 933	10 339	4 594				
<b>Emplois de Trésorerie</b>	<b>1 992 141</b>	<b>-1 344 696</b>	<b>3 336 837</b>	<b>Ressources de Trésorerie</b>	<b>22 097 035</b>	<b>1 967 592</b>	<b>20 129 444</b>
				<b>Besoin de Trésorerie</b>	<b>-20 104 895</b>		<b>-16 792 607</b>
				<b>Nombre de jours CA</b>	<b>-164</b>		<b>-120</b>
<b>Total Emplois</b>	<b>87 860 275</b>	<b>-1 929 695</b>	<b>89 789 970</b>	<b>Total Ressources</b>	<b>87 860 275</b>	<b>-1 929 695</b>	<b>89 789 970</b>

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2016**

**Messieurs les Actionnaires de la**  
**Société Tunisienne d'Email « SOTEMAIL »**

**I- Présentation :**

- 01** En exécution du mandat du Co-commissariat aux comptes que nous a été confié et conformément aux Normes Internationales d'Audit adoptées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie, nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'accomplissement de notre mission pour l'exercice clos au 31 décembre 2016.
- 02** Nous avons audité le bilan ci-joint de la Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» arrêté au 31 décembre 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date.
- 03** Le bilan annexé au présent rapport totalise un montant de 87 860 275 dinars et fait ressortir une perte comptable de 7 290 205 dinars.
- 04** Ces états financiers relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration de votre société.

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

**II- Etendue de l'audit :**

- 05** Notre mission effectuée par référence aux Normes internationales d'Audit a été planifiée et réalisée en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.
- 06** Nous avons procédé à l'examen par sondages des éléments justifiant les données contenues dans ces états financiers et nous avons effectué les contrôles considérés comme utiles et nécessaires.
- 07** Nous avons procédé à la vérification périodique de l'efficacité du système de contrôle interne, à l'appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues ainsi qu'à la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.

- 08** Nous estimons que nos investigations constituent une base raisonnable à l'expression de notre opinion. En effet, nos contrôles ont été opérés conformément aux normes d'audit d'usage.

### **III- Expression d'opinion :**

- 09** Compte tenu des vérifications auxquelles nous avons procédées, des diligences accomplies et des normes de révision généralement admises, à notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et présentent fidèlement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunisienne d'EMAIL « SOTEMAIL » au 31 décembre 2016, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date.

### **IV- Paragraphes d'observations :**

- 10** Comme il est mentionné dans les notes aux états financiers dans ses paragraphes :

- IV.6, la société a capitalisé au titre du présent exercice et conformément au paragraphe 19 de la NCT n°10 « charges reportées » un montant global de 923 620 dinars correspondant à des frais de publicité pour un montant de 713 595 dinars et des frais de participation aux foires pour un montant de 210 025 dinars.

- III.2, la société a procédé à une révision des durées de vie de certaines immobilisations corporelles et ce, en adoptant leurs durées de vie économiques. Les nouvelles durées de vie économiques, appliquées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016, sont basées sur des avis techniques fournis par des experts en la matière. La dotation aux amortissements au titre de l'exercice 2016 calculée en application des nouvelles durées de vie économiques est inférieure de 2 050 463 dinars par rapport à la dotation calculée selon les anciennes durées de vie.

### **V- Vérifications et informations spécifiques :**

- 11** Les informations financières présentées dans le rapport de votre conseil d'administration sont exactes et conformes à celles contenues dans les états financiers annexés au présent rapport.

- 12** Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-haut.

13 En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes de valeurs mobilières émises par la société « SOTEMAIL » eu égard à la réglementation en vigueur.

Fait à Sfax le 18 Mai 2017

CRG AUDIT  
Chiraz DRIRA



KBH AUDIT & CONSEIL  
Nizar BARKIA



Société Tunisienne d'Email  
« SOTEMAIL »

Rapport Spécial

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2016**

**Messieurs les Actionnaires de la  
Société Tunisienne d'Email « SOTEMAIL »**

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions 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 réalisées**

- La société a obtenu au cours de l'exercice 2016 un crédit à court terme d'un montant de 2 450 000 dinars auprès de la Banque de l'Habitat remboursable sur une durée de trois ans.
- L'émission par la société « SOMOCER » en date du 21 novembre 2016 d'un billet de trésorerie d'un montant de 500 000 dinars souscrit par la société « SOTEMAIL ».

Les intérêts constatés en 2016 par la société « SOTEMAIL » s'élèvent à un montant de 4 221 dinars.

- Des ventes de marchandises à la société « SOMOCER NEGOCE » pour un montant de 12 247 dinars TTC. Le compte client « SOMOCER NEGOCE » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 12 247 dinars.
- Des ventes de marchandises à la société « ABC » pour un montant de 3 454 717 dinars TTC. Le compte client « ABC » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 556 262 dinars.
- Des ventes de marchandises à la société « SOMOCER » pour un montant de 950 468 dinars TTC. Le compte client « SOMOCER » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 328 877 dinars.

- Des ventes de marchandises à la société « SANIMED » pour un montant de 2 403 dinars TTC. Le compte client « SANIMED » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 473 dinars.
- Les comptes clients « AGRIMED » présentent au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 2 316 dinars.
- Des ventes de marchandises à la société « AB CORPORATION » pour un montant de 648 dinars TTC. Le compte client « AB CORPORATION » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 2 389 dinars.
- Des achats auprès de la société « ABC » pour un montant de 9 052 dinars TTC. Le compte fournisseur « ABC » est soldé au 31 décembre 2016.
- Des achats auprès de la société « SOMOCER » pour un montant global de 19 163 481 dinars TTC. Les comptes fournisseurs « SOMOCER » présentent au 31 décembre 2016 un solde créditeur de 9 542 144 dinars.
- Le conseil, le management, la gestion et l'administration des ventes au marché local et à l'export, ainsi que la conquête de nouveaux marchés par la société « SOMOCER NEGOCE » au profit de la société « SOTEMAIL » pour une durée de 5 ans renouvelable par tacite reconduction, débutant le 1<sup>er</sup> octobre 2016

La société « SOMOCER NEGOCE » percevra une commission de 1.5% des ventes réalisées sur le marché local et à l'export.

Le compte fournisseur « SOMOCER NEGOCE » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 70 000 dinars.

- Le compte débiteur divers « SOMOCER » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 212 777 dinars.
- Le compte débiteur divers « AB CORPORATION » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 610 585 dinars.
- Le compte débiteur divers « SOMOCER NEGOCE » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 50 430 dinars.

*Ces conventions ont été autorisées par votre conseil d'administration réuni le 16 Mai 2017.*

*Ces conventions sont soumises à votre assemblée pour approbation.*

## **B- Opérations poursuivant leurs effets relatifs à des conventions antérieures**

L'exécution de la convention conclue au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du présent exercice dont voici les principaux volumes réalisés :

- La location auprès de la société « SOMOCER » d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1 200 dinars TTC.
- L'assistance en matière juridique, contentieux, comptable, fiscale, investissement, financement, contrôle de gestion et systèmes d'information par la société « AB CORPORATION » au profit de la société « SOTEMAIL » pour une période d'une année renouvelable, débute le 1<sup>er</sup> janvier 2014 et ce moyennant un montant mensuel de 20 000 dinars hors TVA avec une augmentation annuelle de 5%.

Les honoraires constatés par la société « SOTEMAIL » s'est élevé en 2016 à 277 058 dinars dont un montant de 199 000 dinars HTVA non encore facturé par la société « AB CORPORATION ».

Le compte fournisseur « AB CORPORATION » présente au 31 décembre 2016 un solde débiteur de 992 332 dinars.

- L'octroi en 2014 à la société « AB-CORPORATION » d'un prêt pour un montant de 1 000 000 dinars.

Les intérêts calculés sur la base d'un taux de 7% l'an s'élèvent au 31 décembre 2016 à 69 447 dinars hors taxes.

Ce crédit est assorti d'une garantie donnée par la société « AB CORPORATION » sur les actions détenues par elle dans le capital de la société « SOMOCER » jusqu'à concurrence du montant du crédit majoré des intérêts conventionnels.

- L'octroi en 2014 à la société « AB-CORPORATION » d'un prêt pour un montant de 437 000 dinars.

Les intérêts calculés sur la base d'un taux de 7% l'an s'élèvent au 31 décembre 2016 à 30 348 dinars hors taxes.

Ce crédit est assorti d'une garantie donnée par la société « AB CORPORATION » sur les actions détenues par elle dans le capital de la société « SOMOCER » jusqu'à concurrence du montant du crédit majoré des intérêts conventionnels.

*Ces conventions ont été reconduites par votre conseil d'administration réuni le 16 Mai 2017.*

*Ces conventions sont soumises à votre assemblée pour approbation.*

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

- L'ex Directeur Général a bénéficié en 2016 d'une rémunération annuelle nette de 11 mensualités de 10 000 dinars chacune, et ce en sus des dépenses prises en charge par la société des frais engagés en qualité de Directeur Général.

La rémunération annuelle brute s'est élevée à 170 109 dinars.

*Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration réuni le 16 Mai 2017.*

- Le Directeur Général Adjoint a bénéficié en 2016 d'une rémunération annuelle nette de 13 mensualités de 5 000 dinars chacune, et ce en sus des dépenses prises en charge par la société des frais engagés en qualité de Directeur Général Adjoint.

La rémunération annuelle brute s'est élevée à 96 731 dinars.

*Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration réuni le 16 Mai 2017.*

- L'assemblée générale ordinaire du 28 juillet 2016 a fixé les jetons de présence de l'exercice 2015 à 135 000 dinars soit un montant net de 108 000 dinars, totalement encaissé en 2016.

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

SOTEMAIL®

Fait à Sfax le 18 Mai 2017

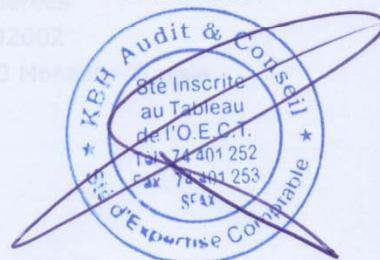
CRG AUDIT

Chiraz DRIRA



KBH AUDIT & CONSEIL

Nizar BARKIA



Etat financiers comparés au 31 décembre 2016

SOMMAIRE