

SOTUVER

Bilans (en Dinars)

ACTIFS	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
ACTIFS NON COURANTS	25 781 761	23 396 645	23 092 808	25 759 932	28 670 307	31 543 113	35 595 099
Immobilisations incorporelles	283 805	160 480	107 991	107 661	104 989	104 516	99 387
Amortissements	149 058	110 213	106 171	104 701	93 041	76 350	43 058
	134 747	50 267	1 820	2 960	11 948	28 166	56 329
Immobilisations corporelles	50 423 616	49 393 813	46 207 128	46 302 417	51 442 931	51 231 055	51 213 935
Amortissements	25 273 358	26 544 191	23 653 436	21 020 515	23 642 849	20 775 840	18 006 275
	25 150 258	22 849 622	22 553 692	25 281 902	27 800 082	30 455 215	33 207 660
Immobilisations financières	577 192	577 192	627 718	565 492	659 208	644 088	562 441
Provisions	80 436	80 436	90 422	90 422	0	0	30 286
	496 756	496 756	537 296	475 070	659 208	644 088	532 155
Autres actifs non courants	0	0	0	0	199 069	415 644	1 798 955
Amortissements	0	0	0	0	199 069	415 644	1 798 955
ACTIFS COURANTS	16 257 468	17 470 671	20 276 866	18 823 418	16 553 595	17 153 896	17 535 669
Stocks	9 401 181	8 663 353	7 106 977	8 255 264	8 028 600	6 993 133	6 990 642
Provisions	558 552	401 228	382 251	21 820	21 820	0	127 533
	8 842 629	8 262 125	6 724 726	8 233 444	8 006 780	6 993 133	6 863 109
Clients et comptes rattachés	6 546 791	6 412 428	5 933 998	4 621 181	5 688 882	6 770 725	6 355 518
Provisions	2 212 558	2 167 188	2 097 478	2 242 028	1 975 628	1 639 508	1 475 606
	4 334 233	4 245 240	3 836 520	2 379 153	3 713 254	5 131 217	4 879 912
Autres actifs courants	1 692 925	1 679 351	4 789 037	7 243 463	4 434 338	4 680 824	5 290 355
Provisions	149 621	146 249	120 503				
	1 543 304	1 533 102	4 668 534	7 243 463	4 434 338	4 680 824	5 290 355
Placements et autres actifs financiers	0	300 000	3 483 673	500 000	0	0	112 500
Liquidités et équivalents de liquidités	1 537 302	3 130 204	1 563 413	467 358	399 223	348 722	389 793
TOTAL DES ACTIFS	42 039 229	40 867 316	43 369 674	44 583 350	45 223 902	48 697 009	53 130 768

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tel : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
CAPITAUX PROPRES	27 162 434	24 320 396	23 566 363	21 963 611	18 703 880	20 394 254	23 155 190
Capital social	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500
Réserves	2 520 904	2 209 992	2 112 720	2 098 251	2 091 036	2 060 524	2 060 525
Résultats reportés	3 596 049	557 093	-487 720	-4 558 980	-3 717 106	-1 861 388	-2 373 797
Subventions d'investissement	2 279 641	2 797 566	6 904 992	7 720 581	8 539 324	9 418 336	10 323 554
Provisions pour risques et charges							
Capitaux propres avant résultat	21 029 094	18 197 151	21 162 492	17 892 352	19 545 754	22 249 972	22 642 782
Résultat net	6 133 340	6 123 245	2 403 871	4 071 259	-841 874	-1 855 718	512 408
PASSIFS	14 876 794	16 546 920	19 803 311	22 619 738	26 520 023	28 302 755	29 975 579
Passifs non courants	3 942 336	3 974 709	4 921 462	13 182 202	14 683 169	17 404 418	19 652 908
Emprunts	3 621 570	3 744 651	4 694 292	13 164 323	14 650 718	17 382 446	19 647 507
Crédits	320 766	230 058					
Provisions pour risques et charges			227 170	17 879	32 451	21 972	5 401
Passifs courants	10 934 458	12 572 211	14 881 849	9 437 536	11 836 854	10 898 337	10 322 671
Fournisseurs et comptes rattachés	3 117 600	4 264 395	2 860 424	2 473 968	2 468 676	3 181 701	4 369 522
Autres passifs courants	1 564 933	1 627 564	1 558 017	1 089 259	1 050 632	685 698	1 194 409
Concours bancaires et autres passifs financiers	6 251 925	6 680 252	10 463 408	5 874 309	8 317 546	7 030 938	4 758 740
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	42 039 228	40 867 316	43 369 674	44 583 349	45 223 903	48 697 009	53 130 769

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

SOTUVER

Etat de resultat (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Produits d'exploitation	25 719 756	27 427 429	24 716 292	18 412 854	16 511 393	19 017 007	18 535 696
Revenus	24 349 553	26 215 313	23 396 836	17 171 950	15 165 921	17 654 307	17 981 421
Autres produits d'exploitation	1 370 203	1 212 116	1 319 456	1 240 904	1 345 472	1 362 700	554 275
Charges d'exploitation	18 436 407	20 452 602	21 000 810	16 352 957	15 269 219	18 543 198	16 630 113
Variation des stocks de produits finis	-6 225	-1 129 683	1 520 042	-548 135	-838 081	469 725	-1 457 099
Achats d'approvisionnements consommés	8 931 257	8 654 430	11 173 056	8 959 623	8 282 052	8 159 392	8 244 843
Charges de personnel	3 571 837	3 199 112	3 015 917	2 581 863	2 437 323	2 719 855	2 803 529
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 799 508	3 133 440	3 493 851	3 681 881	3 482 444	5 085 742	5 076 114
Autres charges d'exploitation	2 140 030	2 661 908	1 797 944	1 677 725	1 905 481	2 108 484	1 962 726
Energie		3 933 395					
Résultat d'exploitation	7 283 349	6 974 827	3 715 482	2 059 897	1 242 174	473 809	1 905 583
Charges financières nettes	-850 690	-1 075 763	-1 605 797	1 962 285	1 984 047	2 136 134	2 081 469
Produits des placements	187 212	329 103	127 298	0	0	0	8 837
Autres gains ordinaires	185 778	19 951	275 494	4 661 696	107 075	166 544	56 679
Autres pertes ordinaires	-619 931	-117 373	-70 415	548 395	207 074	359 937	282 439
Amortissement des subventions							905 218
Résultat des activités ordinaires avant impôt	6 185 718	6 130 745	2 442 060	4 210 913	-841 872	-1 855 718	512 409
Impôt sur les sociétés	52 378	7 500	-38 189	139 653			
Résultat des activités ordinaires après impôt	6 133 340	6 123 245	2 403 871	4 071 260	-841 872	-1 855 718	512 409
Effet des modifications comptables	251 627						
Résultat net de l'exercice	5 881 713	6 123 245	2 403 871	4 071 260	-841 872	-1 855 718	512 409

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

SOTUVER

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	6 652 185	10 454 469	5 159 386	3 456 731	1 749 683	371 644	913 807
Résultat net	6 133 340	6 123 245	2 403 871	4 071 260	-841 872	-1 855 718	512 409
Ajustements, Amortissements et Provisions	3 799 508	3 133 440	3 493 851	3 681 881	3 482 444	5 085 742	5 076 114
Variation des Stocks	-737 828	-1 556 376	1 148 287	-226 663	-1 035 467	-2 491	-1 999 705
Variation des Créances	-134 363	-478 430	-1 312 817	1 067 701	1 081 843	-415 207	-1 856 048
Variation des Autres actifs	-13 574	3 109 686	-421 285	160 875	246 486	609 531	5 496 292
Variation des Fournisseurs et autres dettes	-1 209 426	1 063 498	836 938	32 805	-295 079	-1 772 774	-5 410 037
Plus ou moins value	0	0	-7 500	-4 415 794		-25 000	
Produits non encaissables	-769 552	-809 283	-815 589	-818 743	-879 013	-905 218	-905 218
Reprise/amortissements & provisions	-415 920	-131 311	-166 370	-96 591	-9 659	-347 221	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-5 155 458	-4 975	-211 143	656 041	-227 469	-796 096	-2 231 317
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-5 340 458	-3 239 174	-142 744	-437 675	-212 349	-211 084	-2 231 317
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	185 000	0	2 977 500	1 500 000		25 000	
Décaissements/acquisitions d'actif non courant						-597 208	
Décaissements/acquisitions d'immob.fin	0	0	-3 045 899	-500 000	-15 120	-66 548	
Encaissements/cessions d'immob.finan	0	3 234 199	0	93 716		53 744	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-3 093 773	-8 672 082	-2 723 546	-2 884 778	-909 093	-1 605 746	3 092 910
Encaissements sur fonds social	0	1 464	14 469	7 215	30 513		
Encaissements suite à l'émission d'actions							2 037 500
Décaissements suite au placements							
Dividendes et autres distributions	-2 526 352	-1 263 250					
Encaissements provenant des emprunts	3 883 275	4 000 000	175 000	1 112 000	1 572 457	785 000	
Remboursements d'emprunts	-4 450 696	-8 112 153	-2 913 015	-4 003 993	-2 512 063	-2 390 746	-328 475
Encaissements des subventions d'investissement	0	-3 298 143					1 383 885
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités							
Variation de trésorerie	-1 597 046	1 777 412	2 224 697	1 227 994	613 121	-2 030 198	1 775 400
Trésorerie au début de l'exercice	3 127 389	1 349 977	-870 720	-2 098 713	-2 711 833	-681 635	-2 457 033
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 530 343	3 127 389	1 353 977	-870 719	-2 098 712	-2 711 833	-681 633