

SOTUVER

Bilans (en Dinars)

ACTIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
ACTIFS NON COURANTS	26 868 405	22 084 764	21 797 886	24 439 049	27 073 876	30 128 652
Immobilisations incorporelles	285 355	188 082	107 991	107 661	107 661	104 989
Amortissements	177 457	121 236	106 631	105 717	98 880	84 669
	107 898	66 846	1 360	1 944	8 781	20 320
Immobilisations corporelles	53 424 287	49 930 160	46 338 936	46 378 204	51 448 403	51 384 946
Amortissements	27 160 536	28 408 998	25 088 920	22 455 495	25 044 047	22 232 426
	26 263 751	21 521 162	21 250 016	23 922 709	26 404 356	29 152 520
Immobilisations financières	577 192	577 192	674 493	604 818	561 204	648 455
Provisions	80 436	80 436	127 983	90 422	0	0
	496 756	496 756	546 510	514 396	561 204	648 455
Autres actifs non courants	0	0	0	0	99 535	307 357
Provisions	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	99 535	307 357
ACTIFS COURANTS	17 762 432	18 391 889	15 186 457	18 946 277	15 845 376	16 626 577
Stocks	10 524 557	10 123 732	6 690 564	5 757 283	7 296 095	7 998 985
Provisions	558 552	401 228	513 099	21 820	21 820	0
	9 966 005	9 722 504	6 177 465	5 735 463	7 274 275	7 998 985
Clients et comptes rattachés	7 074 493	7 687 345	7 896 409	6 344 166	5 808 186	5 450 045
Provisions	2 209 558	2 166 456	2 094 209	2 242 028	2 266 233	1 634 308
	4 864 935	5 520 889	5 802 200	4 102 138	3 541 953	3 815 737
Autres actifs courants	1 973 557	1 469 021	1 449 603	4 419 481	4 376 183	4 328 559
Provisions	149 621	146 221	120 503	90 289		
	1 823 936	1 322 800	1 329 100	4 329 192	4 376 183	4 328 559
Placements et autres actifs financiers	0	300 000	300 000	3 500 000	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	1 107 556	1 525 696	1 577 692	1 279 484	652 965	483 296
TOTAL DES ACTIFS	44 630 837	40 476 653	36 984 343	43 385 326	42 919 252	46 755 229

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
CAPITAUX PROPRES	26 212 345	25 695 813	21 945 325	22 426 344	18 364 779	19 989 201
Capital social	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500	12 632 500
Réserves	2 800 048	2 516 703	2 209 977	2 098 251	2 091 036	2 060 524
Résultats reportés	6 298 343	3 847 676	557 093	-487 720	-4 558 980	-3 717 106
Subventions d'investissement	1 933 363	2 392 925	3 202 208	7 311 210	8 129 953	8 965 728
Provisions pour risques et charges	0	0	0	0	0	0
Capitaux propres avant résultat	23 664 254	21 389 804	18 601 778	21 554 241	18 294 509	19 941 646
Résultat net	2 548 091	4 306 009	3 343 547	872 103	70 270	47 555
PASSIFS	18 418 493	14 780 840	15 039 018	20 958 981	24 554 471	26 766 028
Passifs non courants	3 137 660	5 258 150	4 681 097	6 037 817	14 050 638	16 034 460
Emprunts	2 816 894	4 937 384	4 453 927	6 019 938	14 018 187	16 016 581
Crédits	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	320 766	320 766	227 170	17 879	32 451	17 879
Passifs courants	15 280 833	9 522 690	10 357 921	14 921 164	10 503 833	10 731 568
Fournisseurs et comptes rattachés	4 527 437	3 073 777	2 554 268	1 959 470	2 301 902	2 747 792
Autres passifs courants	1 942 105	1 857 521	1 402 254	1 802 066	1 844 479	1 003 932
Concours bancaires et autres passifs financiers	8 811 291	4 591 392	6 401 399	11 159 628	6 357 452	6 979 844
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	44 630 838	40 476 653	36 984 343	43 385 325	42 919 250	46 755 229

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »
Tél : 216 71 788 228 Fax: 216 71 786 239
E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

SOTUVER

Etat de resultat (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Produits d'exploitation	12 434 767	13 624 583	15 287 605	12 898 137	9 892 909	7 992 276
Revenus	11 892 372	12 946 879	14 711 088	12 233 470	9 295 160	7 285 953
Autres produits d'exploitation	542 395	677 704	576 517	664 667	597 749	706 323
Charges d'exploitation	9 574 701	8 918 923	11 383 400	11 286 995	8 734 824	6 967 636
Variation des stocks de produits finis	-875 482	-721 469	415 546	1 859 941	251 432	-814 899
Achats d'approvisionnements consommés	5 168 925	4 548 930	6 803 982	5 546 584	4 444 592	4 221 080
Charges de personnel	2 343 726	1 897 287	1 488 942	1 415 943	1 305 208	1 098 903
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 950 831	2 175 830	1 606 181	1 435 996	1 855 028	1 573 193
Autres charges d'exploitation	986 701	1 018 345	1 068 749	1 028 531	878 564	889 359
Résultat d'exploitation	2 860 066	4 705 660	3 904 205	1 611 142	1 158 085	1 024 640
Charges financières nettes	-504 613	-457 999	-569 413	-857 430	-1 070 631	-1 000 077
Produits des placements	179 084	5 424	19 308	27 082	0	0
Autres gains ordinaires	16 912	80 537	90 424	96 735	195 809	44 800
Autres pertes ordinaires	-3 358	-27 613	-100 977	-5 427	-212 992	-21 808
Résorption subventions	0	0	0	0	0	0
Résultat des activités ordinaires avant impôt	2 548 091	4 306 009	3 343 547	872 102	70 271	47 555
Impôt sur les sociétés						
Résultat des activités ordinaires après impôt	2 548 091	4 306 009	3 343 547	872 102	70 271	47 555
Résultat net de l'exercice	2 548 091	4 306 009	3 343 547	872 102	70 271	47 555

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)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	4 004 943	2 381 518	5 471 017	2 626 386	2 578 892	2 059 674
Résultat net	2 548 091	4 306 009	3 343 547	872 102	70 271	47 555
Ajustements, Amortissements et Provisions	1 950 831	2 175 830	1 606 181	1 435 996	1 855 028	1 573 193
Variation des Stocks	-1 123 376	-1 460 379	416 413	2 497 981	732 505	-1 005 852
Variation des Créances	-527 702	-1 274 917	-1 962 411	-1 722 985	-119 304	1 320 680
Variation des Autres actifs	-280 632	210 330	3 339 434	-55 729	58 155	352 265
Variation des Fournisseurs et autres dettes	1 787 009	-960 662	-862 408	8 392	451 458	233 737
Plus ou moins value de cession d'immobilisations	0	0	0	0	0	0
Produits non encaissables	-346 278	-404 642	-404 642	-409 371	-409 371	-452 608
Reprise/amortissements & provisions	-3 000	-210 051	-5 097	0	-59 850	-9 296
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-3 198 371	-563 949	3 005 090	-145 112	89 861	-158 731
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 213 671	-563 949	-131 808	-75 786	-8 143	-154 364
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	15 300	0	0	2 970 000	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'actifs non courants	0	0	0	-3 039 326	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation, fin			-46 775		98 004	-4 367
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations fin	0	0	3 183 673	0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-1 877 287	-3 660 367	-8 425 257	-1 144 487	-1 477 796	-672 391
Encaissements suite à l'émission d'actions	0	549	1 449	0	0	0
Décaissements suite au placements	0	0	0	0	0	0
Dividendes et autres distributions	-3 158 029	-2 526 500	-1 263 250	0	0	0
Encaissements provenant des emprunts	4 018 100	2 000 000	4 000 000	175 000	700 000	693 472
Remboursements d'emprunts	-2 737 358	-3 134 416	-7 865 313	-1 319 487	-2 177 796	-1 365 863
Encaissements des subventions d'investissement	0	0	-3 298 143	0	0	0
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités						
Variation de trésorerie	-1 070 715	-1 842 798	50 850	1 336 787	1 190 957	1 228 552
Trésorerie au début de l'exercice	1 530 342	3 127 390	1 349 977	-870 720	-2 098 713	-2 711 833
Trésorerie à la clôture de l'exercice	459 627	1 284 592	1 400 827	466 067	-907 756	-1 483 281