

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-**

Siège social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchargua Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Mohamed TRIKI et Mr Fehmi LAOURINE.

**SOTUVER S.A**  
**Bilan**  
**(Exprimé en Dinars)**

	Notes	Solde au		
		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Actifs</b>				
<b>Actifs non courants</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		1 766 992	1 695 424	1 691 513
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 607 637)	(1 521 137)	(1 561 439)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>(B.1)</b>	<b>159 356</b>	<b>174 287</b>	<b>130 075</b>
Immobilisations corporelles		210 425 571	171 033 075	176 464 211
- Amortissements et provisions des immobilisations corporelles		(106 422 992)	(97 580 509)	(102 123 054)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>(B.1)</b>	<b>104 002 579</b>	<b>73 452 566</b>	<b>74 341 157</b>
Immobilisations financières		46 352 061	12 047 879	28 124 785
- Provisions sur immobilisations financières		(264 553)	(264 553)	(264 553)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>(B.2)</b>	<b>46 087 508</b>	<b>11 783 325</b>	<b>27 860 232</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>150 249 443</b>	<b>85 410 179</b>	<b>102 331 464</b>
Autres actifs non courants	<b>(B.3)</b>	62 624	62 624	62 624
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>150 312 067</b>	<b>85 472 803</b>	<b>102 394 088</b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		58 924 763	49 504 532	54 203 823
-Provisions pour dépréciation des stocks		(3 952 311)	(4 379 144)	(4 555 352)
<b>Stocks nets</b>	<b>(B.4)</b>	<b>54 972 452</b>	<b>45 125 388</b>	<b>49 648 471</b>
Clients et comptes rattachés		31 578 070	39 202 189	35 144 864
-Provisions pour dépréciation des comptes clients		(9 001 826)	(5 811 944)	(8 068 933)
<b>Clients et comptes rattachés nets</b>	<b>(B.5)</b>	<b>22 576 244</b>	<b>33 390 245</b>	<b>27 075 931</b>
Autres actifs courants		37 397 679	39 431 652	29 473 612
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(1 713 865)	(1 035 387)	(1 740 042)
<b>Autres actifs courants nets</b>	<b>(B.6)</b>	<b>35 683 814</b>	<b>38 396 265</b>	<b>27 733 570</b>
Placements et autres actifs financiers		68 200 000	72 450 000	68 550 000
- Provision pour dépréciation des placements et autres actifs financiers		(750 000)	-	(750 000)
<b>Placements et autres actifs financiers nets</b>	<b>(B.7)</b>	<b>67 450 000</b>	<b>72 450 000</b>	<b>67 800 000</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>(B.8)</b>	4 579 358	6 574 067	2 172 383
<b>Total des actifs courants</b>		<b>185 261 868</b>	<b>195 935 965</b>	<b>174 430 355</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>335 573 935</b>	<b>281 408 768</b>	<b>276 824 443</b>

**SOTUVER S.A**  
**Bilan**  
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Solde au		
		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Capitaux propres et passifs</b>				
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social		39 254 475	39 254 475	39 254 475
Réserves		12 578 658	12 489 356	12 525 172
Réserves spéciales réinvestissements		3 752 300	3 752 300	3 752 300
Subvention d'investissement		337 558	355 254	346 406
Résultats reportés		51 146 351	34 544 685	34 544 685
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>107 069 341</b>	<b>90 396 071</b>	<b>90 423 038</b>
Résultat de l'exercice		6 119 200	21 116 045	38 191 627
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(B.9)</b>	<b>113 188 541</b>	<b>111 512 116</b>	<b>128 614 666</b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts et dettes assimilées	<b>(B.10)</b>	61 204 658	39 071 530	43 985 928
Provisions pour risques et charges	<b>(B.11)</b>	2 729 376	2 497 563	2 772 892
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>63 934 034</b>	<b>41 569 093</b>	<b>46 758 820</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>(B.12)</b>	31 425 512	37 171 807	26 230 804
Autres passifs courants	<b>(B.13)</b>	58 603 762	43 478 687	19 839 068
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>(B.14)</b>	68 422 086	47 677 064	55 381 085
<b>Total des passifs courants</b>		<b>158 451 360</b>	<b>128 327 559</b>	<b>101 450 957</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>222 385 394</b>	<b>169 896 652</b>	<b>148 209 777</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>335 573 935</b>	<b>281 408 768</b>	<b>276 824 443</b>

**SOTUVER S.A**  
**Etat de résultat**  
**(Exprimé en Dinars)**

	Notes	Période de 6 mois clos le		Exercice de 12
		30/06/2024	30/06/2023	mois clos le
		31/12/2023		
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	(R.1)	48 675 474	80 812 267	165 986 659
Autres produits d'exploitation	(R.2)	1 816 685	1 626 196	4 480 373
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>50 492 159</b>	<b>82 438 463</b>	<b>170 467 032</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks de produits finis et des encours		3 003 428	5 265 034	4 297 152
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(26 912 871)	(45 332 354)	(86 243 719)
Charges de personnel	(R.4)	(7 088 178)	(7 405 468)	(14 786 196)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(4 649 810)	(4 859 951)	(13 482 436)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(5 758 534)	(6 597 709)	(15 337 596)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(41 405 966)</b>	<b>(58 930 448)</b>	<b>(125 552 794)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>9 086 194</b>	<b>23 508 016</b>	<b>44 914 238</b>
Charges financières nettes	(R.7)	(6 413 231)	(4 691 965)	(10 157 563)
Produits de placements		3 099 089	3 015 556	6 139 679
Autres gains ordinaires	(R.8)	1 213 636	1 960 627	3 394 784
Autres pertes ordinaires		(2 414)	(75 257)	(538 160)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>6 983 274</b>	<b>23 716 976</b>	<b>43 752 978</b>
Impôt sur les bénéfices		(864 074)	(2 600 931)	(5 561 351)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>6 119 200</b>	<b>21 116 045</b>	<b>38 191 627</b>
Eléments extraordinaires		-	-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>6 119 200</b>	<b>21 116 045</b>	<b>38 191 627</b>

**SOTUVER S.A**  
**Etat de flux de trésorerie**  
**(Exprimé en Dinars)**

	Notes	Période de 6 mois clos le		Exercice de 12
		30/06/2024	30/06/2023	mois clos le
		31/12/2023		
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</b>				
<b>Résultat net</b>		<b>6 119 200</b>	<b>21 116 045</b>	<b>38 191 627</b>
<b>Ajustements pour</b>				
- Amortissements et provisions	(F.1)	4 649 810	4 859 951	13 482 436
- Résorption subventions d'investissement		(515 630)	(57 153)	(66 002)
<b>Variation des :</b>				
- Stocks	(F.2)	(4 720 940)	(8 282 996)	(12 982 287)
- Créances clients	(F.2)	3 566 794	(8 923 228)	(4 865 902)
- Autres actifs	(F.2)	(7 924 067)	(17 260 525)	(7 302 486)
- Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	1 212 359	22 048 387	5 720 547
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</b>		<b>2 387 526</b>	<b>13 500 481</b>	<b>32 177 933</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>				
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	(F.4)	(30 986 273)	(8 035 339)	(13 323 374)
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations financières		(164 277)	(185 446)	(16 262 352)
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(31 150 550)</b>	<b>(8 220 784)</b>	<b>(29 585 726)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>				
Encaissements sur fonds social		53 485	19 977	55 793
Encaissements provenant des emprunts		25 200 000	-	2 800 000
Encaissements provenant des subventions d'investissement		506 782	-	-
Remboursements d'emprunts		(6 003 655)	(5 507 951)	(3 738 926)
Distributions de dividendes		-	-	(18 268 429)
Encaissement crédit de financement		81 666 236	57 475 000	142 015 272
Remboursement crédit de financement		(77 522 057)	(53 850 000)	(132 475 000)
Intérêts courus		891 626	(140 723)	(36 118)
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>24 792 417</b>	<b>(2 003 697)</b>	<b>(9 647 407)</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>		<b>(3 970 607)</b>	<b>3 276 000</b>	<b>(7 055 200)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>64 646 235</b>	<b>71 701 435</b>	<b>71 701 435</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	(F.5)	<b>60 675 628</b>	<b>74 977 435</b>	<b>64 646 235</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

### **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société « SOTUVER S.A » est une société anonyme, ayant un capital de 39 254 475 Dinars Tunisiens. La « SOTUVER S.A » est une filiale de la société CFI.

La société « SOTUVER S.A » a pour objet social la fabrication et la commercialisation en Tunisie et à l'étranger de tous articles en verre ou en produits susceptibles de se substituer au verre ainsi que la fabrication et la commercialisation de tous les produits annexes ou connexes à l'industrie du verre.

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

#### **II.1. DECLARATION DE CONFORMITE**

Les états financiers relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 Juin 2024 sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

#### **II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Pour l'établissement de ses états financiers, la société respecte les hypothèses sous-jacentes et les principes et méthodes comptables de base préconisés par le Système Comptable Tunisien, à savoir :

- L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- La convention de l'entité
- La convention de l'unité monétaire
- La convention de la périodicité
- La convention du coût historique
- La convention de réalisation de revenu
- La convention de la permanence des méthodes
- La convention de l'information complète
- La convention de prudence
- La convention de l'importance relative
- La convention de la prééminence du fond sur la forme.

#### **- Unité monétaire**

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 30 Juin, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

La politique actuelle de couverture contre les risques de change consiste à équilibrer dans la limite du possible les opérations d'achat et de vente réalisés dans la même devise, pour ce faire la société gère des comptes bancaires en devise étrangères il s'agit principalement des comptes en Euro.

Les gains et pertes de change sont prise en compte à la date de clôture sur la base des taux de change à ladite date.

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par « SOTUVER S.A » sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations de la société sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux appliqués sont les suivants :

<b>Nature</b>	<b>Taux annuels</b>
Constructions	De 2% à 5 %
Matériel Industriel	De 10% à 12,5%
Matériels de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	10%
Mobiliers, matériels de bureau	10%
Matériels informatiques	15%
Matériel de sécurité	10%
Logiciels et Licences	33%

Par ailleurs, les contrats de location-financement sont comptabilisés parmi les immobilisations de la société pour des montants égaux à la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location déterminées, chacune au commencement du contrat de location. Le taux d'actualisation à utiliser pour calculer la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, est le taux d'intérêt implicite du contrat de location. Les coûts directs initiaux encourus par la société sont ajoutés au montant comptabilisé en tant qu'actif.

La méthode d'amortissement des actifs loués est cohérente avec celle applicable aux actifs amortissables que possède la société et la dotation aux amortissements est calculée sur la base des dispositions de la NCT 5 relative Immobilisations corporelles et de la NCT 6 Immobilisations incorporelles.

- **Immobilisations financières**

Les titres de participation sont initialement comptabilisés au coût. Les frais d'acquisition (commissions d'intermédiaires, honoraires, droits et frais bancaires) sont exclus. Toutefois, les honoraires d'études et de conseils relatifs à l'acquisition de ces placements à long terme sont inclus dans leur coût d'acquisition.

À la date de clôture, ils sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à SOTUVER). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation ; les plus-values ne sont pas prises en compte en résultat net.

La SOTUVER opte pour le classement de ses placements conformément à la norme comptable ou un placement à court terme est un placement que la SOTUVER n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Un placement à long terme est un placement détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales. Un placement à long terme est également un placement qui n'a pas pu être classé parmi les placements à court terme.

- **Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs**

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

- **Charges reportées**

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement ainsi que les frais engagés au titre de l'intervention des consultants afin d'améliorer la performance de la société.

Ces charges sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date de leur capitalisation.

- **Subvention d'investissement**

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. l'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. les subventions seront perçues par l'entreprise.

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement.

- **Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par « SOTUVER S.A » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété (transfert de propriété) ou lorsqu'elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recouvrabilité de la somme due.

- **Stocks**

Les produits finis de la « SOTUVER S.A » sont évalués à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture. Une provision pour dépréciation est constatée sur les articles à rotation lente ou obsolètes.

Le stock des palettes a été comptabilisé sur la base des quantités théoriques arrêtés en date de 30 juin 2024. La société constate une provision sur le stock palette chez le client non retourné dans une période supérieure à 12 mois.

### III. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinars Tunisiens)

#### IV.1. Notes sur le bilan

##### B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles se présente au 30 Juin 2024 comme suit :

Désignations	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions de la période	Valeur brute au 30/06/2024	Amort. et provisions cumulés au 31/12/2023	Dotations aux amort. de la période	Dotations aux provisions de la période	Amort. et provisions cumulés au 30/06/2024	VCN au 31/12/2023	VCN au 30/06/2024
Investissements, Recherches et développements	701	-	701	(701)	-	-	(701)	-	-
Licences	249 451	2 882	252 332	(231 039)	(7 854)	-	(238 893)	18 412	13 439
Logiciels	1 427 233	72 598	1 499 829	(1 329 699)	(38 344)	-	(1 368 043)	97 534	131 787
Brevets	8 357	-	8 357	-	-	-	-	8 357	8 357
Immobilisations incorporelles en cours	5 772	-	5 773	-	-	-	-	5 772	5 773
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>1 691 513</b>	<b>75 479</b>	<b>1 766 992</b>	<b>(1 561 439)</b>	<b>(46 198)</b>	<b>-</b>	<b>(1 607 637)</b>	<b>130 075</b>	<b>159 356</b>
Terrains	955 308	-	955 308	-	-	-	-	955 308	955 308
Constructions	26 419 314	1 654 559	28 073 874	(12 284 763)	(297 240)	-	(12 582 002)	14 134 551	15 491 871
Equipements de bureau	662 902	1 014	663 916	(514 181)	(22 080)	-	(536 261)	148 721	127 655
Installations techniques	3 973 758	229 211	4 202 968	(3 026 249)	(72 686)	-	(3 098 935)	947 509	1 104 033
Matériel de sécurité	627 596	2 298	629 893	(308 783)	(24 447)	-	(333 229)	318 813	296 664
Matériel de transport	2 571 458	501 937	3 073 396	(2 179 416)	(267 557)	-	(2 446 973)	392 042	626 423
Matériel Industriel	119 339 967	2 269 477	121 609 445	(81 068 970)	(3 135 479)	-	(84 204 448)	38 270 997	37 404 997
Matériel Informatique	2 391 527	438 328	2 829 855	(1 371 425)	(139 426)	-	(1 510 851)	1 020 102	1 319 004
Outillage Industriel	1 899 378	146 849	2 046 227	(906 979)	(76 741)	-	(983 720)	992 399	1 062 508
Immobilisations corporelles en cours	17 623 000	28 717 687	46 340 687	(462 290)	-	(264 283)	(726 573)	17 160 711	45 614 114
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>176 464 211</b>	<b>33 961 360</b>	<b>210 425 571</b>	<b>(102 123 054)</b>	<b>(4 035 655)</b>	<b>(264 283)</b>	<b>(106 422 992)</b>	<b>74 341 157</b>	<b>104 002 579</b>
<b>Total</b>	<b>178 155 724</b>	<b>34 036 839</b>	<b>212 192 563</b>	<b>(103 684 493)</b>	<b>(4 081 852)</b>	<b>(264 283)</b>	<b>(108 030 629)</b>	<b>74 471 232</b>	<b>104 161 934</b>

## B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2024 à 46 087 508 DT contre 27 860 232 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	Valeur brute au 30/06/2024	Provision	Valeur nette au 30/06/2024	Valeur nette au 31/12/2023
Titres de participations	42 802 592	(264 553)	42 538 039	24 475 039
Cautionnements	2 265 589	-	2 265 589	2 234 790
Emprunt Obligataire	500 000	-	500 000	500 000
Dépôt Lloyd	783 881	-	783 881	650 403
<b>Total</b>	<b>46 352 061</b>	<b>(264 553)</b>	<b>46 087 508</b>	<b>27 860 232</b>

Les titres de participation nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 42 538 039 DT se détaillant comme suit :

Participation	Valeur brute au 30/06/2024	Provisions	Valeurs nettes au 30/06/2024	Valeurs nettes au 31/12/2023
SGI	41 451 900	-	41 451 900	23 388 900
SVT	1 000 000	-	1 000 000	1 000 000
MARINA JERBA	190 730	(104 591)	86 139	86 139
VETRO MEDITERRANEO	120 000	(120 000)	-	-
ADRIA VETRO	27 462	(27 462)	-	-
NSD	12 500	(12 500)	-	-
<b>Total</b>	<b>42 802 592</b>	<b>(264 553)</b>	<b>42 538 039</b>	<b>24 475 039</b>

## B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 62 624 DT contre le même solde au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Charges reportées	62 624	62 624	-
<b>Total</b>	<b>62 624</b>	<b>62 624</b>	<b>-</b>

## B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 54 972 452 DT contre 49 648 471 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Produits finis	19 128 235	16 124 808	3 003 428
Moules	18 862 964	18 577 652	285 313
Matières consommables	13 458 574	13 263 834	194 740
Matières premières	5 204 619	4 077 124	1 127 495
Emballages	1 858 830	1 145 905	712 925
Palettes	411 541	1 014 501	(602 960)
<b>Total brut</b>	<b>58 924 763</b>	<b>54 203 823</b>	<b>4 720 940</b>
Provision pour dépréciation des stocks	(3 952 311)	(4 555 352)	603 041
<b>Total net</b>	<b>54 972 452</b>	<b>49 648 471</b>	<b>5 323 981</b>

## B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 22 576 244 DT contre 27 075 931 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignations	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Clients d'exploitation	23 336 128	29 171 031	(5 834 902)
Clients douteux et impayés	5 107 056	5 206 897	(99 841)
Valeurs à l'encaissement	2 317 204	406 283	1 910 920
Clients effets à recevoir	817 682	360 653	457 029
<b>Total brut</b>	<b>31 578 070</b>	<b>35 144 864</b>	<b>(3 566 794)</b>
Provision pour dépréciation des créances	(9 001 826)	(8 068 933)	(932 892)
<b>Total net</b>	<b>22 576 244</b>	<b>27 075 931</b>	<b>(4 499 686)</b>

## B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 35 683 814 DT contre 27 733 570 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Etat et collectivités publiques	17 605 453	14 110 256	3 495 197
Comptes de régularisation actifs	10 433 823	8 358 355	2 075 469
Fournisseurs débiteurs	6 563 951	3 849 504	2 714 447
Personnel et comptes rattachés	1 539 047	1 663 522	(124 475)
Débiteurs divers	1 213 671	1 450 242	(236 571)
État, FOPROLOS, TFP	41 734	41 734	-
<b>Total brut</b>	<b>37 397 679</b>	<b>29 473 612</b>	<b>7 924 067</b>
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	(1 713 865)	(1 740 042)	26 177
<b>Total net</b>	<b>35 683 814</b>	<b>27 733 570</b>	<b>7 950 244</b>

## B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers nets s'élèvent à 67 450 000 DT au 30 juin 2024 contre 67 800 000 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent ainsi :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Billets de Trésorerie CFI	21 900 000	19 900 000	2 000 000
Billets de Trésorerie SGI	20 400 000	27 900 000	(7 500 000)
Billets de Trésorerie Med-Invest	8 000 000	10 000 000	(2 000 000)
Billets de Trésorerie SVT	6 000 000	5 000 000	1 000 000
Certificats de dépôt	6 000 000	-	6 000 000
Billets de Trésorerie SICAM	5 000 000	5 000 000	-
Billets de Trésorerie FOUNA	750 000	750 000	-
Billets de Trésorerie Marina Djerba	150 000	-	150 000
<b>Total brut</b>	<b>68 200 000</b>	<b>68 550 000</b>	<b>(350 000)</b>
Provision pour dépréciation des placements (*)	(750 000)	(750 000)	-
<b>Total net</b>	<b>67 450 000</b>	<b>67 800 000</b>	<b>(350 000)</b>

(\*) Provision sur les billets de trésorerie « FOUNA ».

### **B.8. Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2024 à 4 579 358 DT contre 2 172 383 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Variation</b>
Banques	4 524 727	2 166 239	2 358 489
Caisse	54 630	6 144	48 486
<b>Total</b>	<b>4 579 358</b>	<b>2 172 383</b>	<b>2 406 975</b>

**B.9. Capitaux propres**

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 Juin 2024 une valeur de 113 188 541 DT. Le tableau de variation des capitaux propres entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024 se présente comme suit :

Libellé	Capital social	Prime d'émission	Réserves légales	Réserves pour fond social	Autres réserves	Réserves spéciales d'investissement	Subventions d'investissement	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2023 avant affectation</b>	<b>39 254 475</b>	<b>7 643 687</b>	<b>3 925 448</b>	<b>756 039</b>	<b>200 000</b>	<b>3 752 300</b>	<b>346 406</b>	<b>34 544 685</b>	<b>38 191 627</b>	<b>128 614 666</b>
Affectation résultat de l'exercice 2023 (*)	-	-	-	-	-	-	-	38 191 627	(38 191 627)	-
Distribution de dividendes (*)	-	-	-	-	-	-	-	(21 589 961)	-	(21 589 961)
Fond social	-	-	-	53 484	-	-	-	-	-	53 485
Subvention de mise à niveau	-	-	-	-	-	-	506 782	-	-	506 782
Augmentation du capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement des subventions	-	-	-	-	-	-	(515 630)	-	-	(515 630)
Résultat au 30 Juin 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	6 119 200	6 119 200
<b>Capitaux propres au 30 juin 2024</b>	<b>39 254 475</b>	<b>7 643 687</b>	<b>3 925 448</b>	<b>809 523</b>	<b>200 000</b>	<b>3 752 300</b>	<b>337 558</b>	<b>51 146 351</b>	<b>6 119 200</b>	<b>113 188 541</b>

(\*) Conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 juin 2024

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 30 juin 2024 à 337 558 DT contre 346 406 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute au 30/06/2024	Amortissement	Valeur nette au 30/06/2024	Valeur nette au 31/12/2023	Variation
Subvention M A N	7 162 061	(7 085 540)	76 521	80 897	(4 376)
Subvention A P I	5 908 675	(5 647 639)	261 037	265 509	(4 473)
<b>Total</b>	<b>13 070 736</b>	<b>(12 733 179)</b>	<b>337 558</b>	<b>346 406</b>	<b>(8 848)</b>

#### B.10. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 30 juin 2024 à 61 204 658 DT contre 43 985 928 DT au 31 décembre 2023 se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Emprunts Attijari Bank	23 692 720	18 286 766	5 405 954
Emprunts UBCI	21 000 000	10 000 000	11 000 000
Emprunts Amen Bank	11 011 941	12 899 162	(1 887 221)
Emprunts BT	5 499 998	2 800 000	2 699 998
<b>Total</b>	<b>61 204 658</b>	<b>43 985 928</b>	<b>17 218 730</b>

#### B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 juin 2024 à 2 729 376 DT contre 2 772 892 DT au 31 décembre 2023 et se détaillant comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Provision pour départ à la retraite	2 008 224	2 051 740	(43 516)
Provision pour litiges	721 152	721 152	-
<b>Total</b>	<b>2 729 376</b>	<b>2 772 892</b>	<b>(43 516)</b>

#### B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2024 à 31 425 512 DT contre 26 230 804 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Fournisseurs d'exploitation	18 568 965	14 853 850	3 715 115
Fournisseurs effets à payer	6 420 841	8 833 886	(2 413 045)
Fournisseurs d'immobilisation	3 951 993	901 427	3 050 565
Fournisseurs, factures non parvenues	2 482 097	1 640 025	842 072
Retenues de garantie	1 615	1 615	-
<b>Total</b>	<b>31 425 512</b>	<b>26 230 804</b>	<b>5 194 707</b>

### B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 58 603 762 DT contre 19 839 068 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
<b>Clients créditeurs</b>	<b>4 221 205</b>	<b>2 876 158</b>	<b>1 345 047</b>
<b>Personnel et comptes rattachés</b>	<b>3 338 261</b>	<b>3 528 128</b>	<b>(189 867)</b>
<i>Autres charges à payer</i>	<i>1 704 417</i>	<i>2 053 308</i>	<i>(348 891)</i>
<i>Dettes pour congés payés</i>	<i>1 572 075</i>	<i>1 413 501</i>	<i>158 574</i>
<i>Personnel, cession divers</i>	<i>54 231</i>	<i>32 389</i>	<i>21 843</i>
<i>Assurance Groupe</i>	<i>6 442</i>	<i>19 825</i>	<i>(13 383)</i>
<i>Personnel UGTT</i>	<i>1 096</i>	<i>9 106</i>	<i>(8 010)</i>
<b>État et comptes rattachés</b>	<b>3 710 328</b>	<b>6 428 360</b>	<b>(2 718 032)</b>
<i>État, TVA</i>	<i>1 817 966</i>	<i>477 038</i>	<i>1 340 928</i>
<i>État retenues à la source</i>	<i>1 155 408</i>	<i>15 436</i>	<i>1 139 972</i>
<i>État, impôt et taxes</i>	<i>711 838</i>	<i>5 935 886</i>	<i>(5 224 048)</i>
<i>État, FODEC</i>	<i>13 823</i>	<i>-</i>	<i>13 823</i>
<i>TCL</i>	<i>11 192</i>	<i>-</i>	<i>11 192</i>
<i>État, droit de timbre</i>	<i>101</i>	<i>-</i>	<i>101</i>
<b>Créditeurs divers</b>	<b>42 781 453</b>	<b>3 144 474</b>	<b>39 636 979</b>
<i>Dividendes</i>	<i>21 595 922</i>	<i>2 005 961</i>	<i>19 589 961</i>
<i>Dette sur acquisition des titres de participation (*)</i>	<i>18 063 000</i>	<i>-</i>	<i>18 063 000</i>
<i>Créditeurs divers</i>	<i>1 854 770</i>	<i>15 375</i>	<i>1 839 395</i>
<i>C.N.S.S.</i>	<i>1 153 798</i>	<i>997 078</i>	<i>156 720</i>
<i>Produits constatés d'avance</i>	<i>105 314</i>	<i>117 411</i>	<i>(12 097)</i>
<i>Jetons de présence</i>	<i>8 650</i>	<i>8 650</i>	<i>-</i>
<b>Charges à payer</b>	<b>4 552 515</b>	<b>3 861 948</b>	<b>690 567</b>
<b>Total</b>	<b>58 603 762</b>	<b>19 839 068</b>	<b>38 764 694</b>

(\*) Dette liée à l'acquisition des actions dans le capital de la filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » avec un paiement prévu en décembre 2024.

#### B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 Juin 2024 à 68 422 086 DT contre 55 381 085 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
<b>Crédit de financement</b>	<b>41 834 451</b>	<b>37 690 272</b>	<b>4 144 178</b>
<i>Crédit financement export</i>	<i>17 499 997</i>	<i>16 000 000</i>	<i>1 499 997</i>
<i>Crédit financement stocks</i>	<i>17 596 880</i>	<i>15 586 000</i>	<i>2 010 880</i>
<i>Crédit financement en devises</i>	<i>6 737 573</i>	<i>6 104 272</i>	<i>633 301</i>
<b>Emprunt à moins d'un an</b>	<b>13 074 759</b>	<b>11 097 144</b>	<b>1 977 615</b>
ATTIJARI BANK	7 863 953	6 919 096	944 857
AMEN BANK	3 699 094	3 554 203	144 891
UBCI	1 000 000	400 000	600 000
B.T	500 002	-	500 002
LEASING	11 710	33 369	(21 658)
BIAT	-	190 476	(190 476)
<b>Intérêts courus sur crédits</b>	<b>1 409 147</b>	<b>517 521</b>	<b>891 626</b>
<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>631 814</i>	<i>249 754</i>	<i>382 059</i>
<i>UBCI</i>	<i>581 748</i>	<i>123 674</i>	<i>458 073</i>
<i>Amen Bank</i>	<i>117 779</i>	<i>73 537</i>	<i>44 242</i>
<i>BT</i>	<i>77 749</i>	<i>70 408</i>	<i>7 341</i>
<i>BIAT</i>	<i>57</i>	<i>147</i>	<i>(90)</i>
<b>Banques</b>	<b>12 103 730</b>	<b>6 076 148</b>	<b>6 027 582</b>
<i>BIAT</i>	<i>4 306 278</i>	<i>-</i>	<i>4 306 278</i>
<i>Amen Bank</i>	<i>2 708 500</i>	<i>243 415</i>	<i>2 465 085</i>
<i>BY</i>	<i>2 511 637</i>	<i>1 241 007</i>	<i>1 270 631</i>
<i>UIB</i>	<i>1 017 892</i>	<i>-</i>	<i>1 017 892</i>
<i>UBCI</i>	<i>831 179</i>	<i>3 768 022</i>	<i>(2 936 843)</i>
<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>728 243</i>	<i>448 088</i>	<i>280 155</i>
<i>ATB</i>	<i>-</i>	<i>359 775</i>	<i>(359 775)</i>
<i>BNA</i>	<i>-</i>	<i>12 165</i>	<i>(12 165)</i>
<i>STB</i>	<i>-</i>	<i>3 610</i>	<i>(3 610)</i>
<i>Zitouna</i>	<i>-</i>	<i>65</i>	<i>(65)</i>
<b>Total</b>	<b>68 422 086</b>	<b>55 381 085</b>	<b>13 041 001</b>

## IV.2. Notes sur l'état de résultat

### R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 48 675 474 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 80 812 267 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Chiffre d'affaires Export	31 828 874	52 331 972	(20 503 098)
Chiffre d'affaires Local	16 846 600	28 480 296	(11 633 696)
<b>Total</b>	<b>48 675 474</b>	<b>80 812 267</b>	<b>(32 136 794)</b>

### R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 1 816 685 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 1 626 196 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Autres Produits Locaux	1 301 055	1 515 745	(214 690)
Résorption subvention d'investissement	515 630	57 153	458 477
Autres Produits Etranger	-	53 297	(53 297)
<b>Total</b>	<b>1 816 685</b>	<b>1 626 196</b>	<b>190 490</b>

### R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 26 912 871 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 45 332 354 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
<b>Matière première</b>	<b>9 473 129</b>	<b>19 221 657</b>	<b>(9 748 527)</b>
<i>Stock initial</i>	4 077 124	2 132 511	1 944 613
<i>Achats</i>	10 600 624	21 531 969	(10 931 345)
<i>Stock final</i>	(5 204 619)	(4 442 823)	(761 796)
<b>Matière consommable</b>	<b>5 454 668</b>	<b>8 752 841</b>	<b>(3 298 173)</b>
<i>Stock initial</i>	31 841 485	22 917 804	8 923 681
<i>Achats</i>	5 934 721	10 264 693	(4 329 972)
<i>Stock final</i>	(32 321 538)	(24 429 656)	(7 891 882)
<b>Emballage</b>	<b>1 416 179</b>	<b>3 697 186</b>	<b>(2 281 007)</b>
<i>Stock initial</i>	1 145 905	1 585 072	(439 167)
<i>Achats</i>	2 129 104	3 898 237	(1 769 133)
<i>Stock final</i>	(1 858 830)	(1 786 123)	(72 707)
<b>Palette</b>	<b>1 082 002</b>	<b>2 499 759</b>	<b>(1 417 757)</b>
<i>Stock initial</i>	1 014 501	2 758 494	(1 743 993)
<i>Achats</i>	479 042	1 494 506	(1 015 465)
<i>Stock final</i>	(411 541)	(1 753 241)	1 341 700
<b>Energie</b>	<b>9 486 788</b>	<b>11 160 911</b>	<b>(1 674 123)</b>
<i>Gaz</i>	5 963 059	7 027 734	(1 064 675)
<i>Electricité</i>	3 496 772	4 101 958	(605 186)
<i>Eau</i>	26 957	31 219	(4 262)
<b>Marchandises</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>104</b>
<b>Total</b>	<b>26 912 871</b>	<b>45 332 354</b>	<b>(18 419 483)</b>

#### R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 7 088 178 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 7 405 468 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Salaires & Appointements	5 832 865	6 154 303	(321 439)
Charges Patronales	1 255 314	1 251 164	4 149
<b>Total</b>	<b>7 088 178</b>	<b>7 405 468</b>	<b>(317 289)</b>

#### R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 4 649 810 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 4 859 951 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Dotations aux amortissements des immobilisations	4 081 852	4 149 088	(67 236)
Provisions pour dépréciation des soldes clients	932 892	163 508	769 385
Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	282 033	-	282 033
Provisions pour dépréciation des stocks	-	547 354	(547 354)
Reprises sur Provisions	(646 967)	-	(646 967)
<b>Total</b>	<b>4 649 810</b>	<b>4 859 951</b>	<b>436 827</b>

#### R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 5 758 534 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 6 597 709 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Transport	1 591 490	3 902 732	(2 311 242)
Sous-traitance	1 316 314	303 365	1 012 949
Autres charges	641 061	120 748	520 313
Honoraires	630 737	753 384	(122 647)
Entretiens et réparations	404 669	620 727	(216 058)
Réceptions et missions	291 554	223 116	68 439
Frais bancaires	190 514	99 249	91 265
Locations	166 366	48 255	118 111
Assurances	150 931	163 263	(12 333)
Impôts et taxes	148 557	137 165	11 393
Assistance	124 160	167 309	(43 149)
Télécommunications	58 430	30 583	27 847
Jetons de présence	43 750	27 813	15 937
<b>Total</b>	<b>5 758 534</b>	<b>6 597 709</b>	<b>(839 175)</b>

## R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 6 413 231 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 4 691 965 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Intérêts des emprunts	3 291 737	2 938 931	352 806
Intérêts Opérations de financement	1 829 184	1 006 914	822 270
Intérêts des comptes courants	732 669	84 623	648 045
Frais d'escompte	519 020	358 263	160 757
Différence de change	40 621	303 234	(262 613)
<b>Total</b>	<b>6 413 231</b>	<b>4 691 965</b>	<b>1 721 266</b>

## R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 1 213 636 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contre 1 960 627 DT au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023	Variation
Profit exceptionnel	1 213 636	1 960 627	(746 990)
<b>Total</b>	<b>1 213 636</b>	<b>1 960 627</b>	<b>(746 990)</b>

## V.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

### F.1. Amortissements et provisions

Désignation	1er semestre 2024	1er semestre 2023
Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	4 081 852	4 149 088
Provisions pour dépréciation des clients	932 892	163 508
Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	264 283	-
Provisions pour dépréciation des stocks	-	547 354
Reprises sur Provisions	(629 218)	-
<b>Total</b>	<b>4 649 810</b>	<b>4 859 951</b>

### F.2. Variation des actifs

Désignations	30/06/2024 (a)	31/12/2023 (b)	Variation (b)-(a)
Stocks	58 924 763	54 203 823	(4 720 940)
Créances clients	31 578 070	35 144 864	3 566 794
Autres actifs	37 397 679	29 473 612	(7 924 067)
<b>Total</b>	<b>127 900 513</b>	<b>118 822 300</b>	<b>(9 078 213)</b>

### F.3. Variation des passifs

Désignations	30/06/2024 (a)	31/12/2023 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs	28 374 947	26 230 804	2 144 142
Autres passifs courants	18 950 801	19 839 068	(888 267)
Passifs non courants (Provision IDR)	2 008 224	2 051 740	(43 516)
<b>Total</b>	<b>49 333 972</b>	<b>48 121 612</b>	<b>1 212 359</b>

#### F.4. Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles

Désignations	1er semestre 2024	1er semestre 2023
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles	(30 910 794)	(7 968 031)
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles	(75 479)	(67 308)
<b>Total</b>	<b>(30 986 273)</b>	<b>(8 035 339)</b>

#### F.5. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignations	Solde au 30/06/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Billet de trésorerie	68 200 000	68 550 000	(350 000)
Caisse	54 630	6 144	48 486
<b>Comptes courants bancaires débiteurs</b>	<b>4 524 727</b>	<b>2 166 239</b>	<b>2 358 488</b>
A T B	2 520 270	-	2 520 270
ATTIJARI BANK	1 104 713	-	1 104 713
UIB	755 843	1 017 938	(262 095)
AMEN BANK	61 648	-	61 648
B.I.A.T	48 303	1 029 618	(981 315)
B.H	22 236	103 314	(81 078)
UBCI	11 715	276	11 439
BT	-	14 433	(14 433)
B.N.A	-	660	(660)
<b>Comptes courants bancaires créditeurs</b>	<b>(12 103 730)</b>	<b>(6 076 148)</b>	<b>(6 027 582)</b>
B.I.A.T	(4 306 278)	-	(4 306 278)
AMEN BANK	(2 708 500)	(243 415)	(2 465 085)
BT	(2 511 637)	(1 241 007)	(1 270 631)
UIB	(1 017 892)	-	-
UBCI	(831 179)	(3 768 022)	2 936 843
ATTIJARI BANK	(728 243)	(448 088)	(280 155)
B.N.A	-	(12 165)	12 165
S T B	-	(3 610)	3 610
ATB	-	(359 775)	359 775
Zitouna	-	(65)	65
<b>Total</b>	<b>60 675 628</b>	<b>64 646 235</b>	<b>(3 970 608)</b>

#### IV. Solde intermédiaire de gestion

Désignation	Période de 6 mois clos le	
	30/06/2024	30/06/2023
<b>Revenus</b>	<b>48 675 474</b>	<b>80 812 267</b>
Production stockée ou déstockage	3 003 428	5 265 034
<b>Production de l'exercice</b>	<b>51 678 901</b>	<b>86 077 301</b>
Achats consommées	26 912 871	45 332 354
<b>Marge / coût matière</b>	<b>24 766 030</b>	<b>40 744 947</b>
Autres charges externes	5 609 977	6 460 545
Autres produits d'exploitation	1 301 055	1 569 042
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>20 457 109</b>	<b>35 853 445</b>
Charges de personnel	7 088 178	7 405 468
Impôts et taxes	148 557	137 165
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>13 220 373</b>	<b>28 310 813</b>
Autres produits et gains	1 729 267	2 017 780
Produits financiers	3 099 089	3 015 556
Autres charges et pertes	2 414	75 257
Charges financières	6 413 231	4 691 965
Dotation aux amortissements & provisions	4 649 810	4 859 951
<b>Résultat ordinaire avant impôts</b>	<b>6 983 274</b>	<b>23 716 976</b>
Impôts sur les résultats ordinaires	864 074	2 600 931
<b>Résultat Net de l'exercice</b>	<b>6 119 200</b>	<b>21 116 045</b>

#### V. Résultat par action

Désignation	Période de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat Net	6 119 200	21 116 045	38 191 627
Nombre d'action	39 254 475	39 254 475	39 254 475
<b>Résultat par action</b>	<b>0,156</b>	<b>0,538</b>	<b>0,973</b>

#### VI. Répartition de capital au 30 Juin 2024

Actionnaire	Part	Valeur
		(Valeur nominale de l'action = 1 DT)
STE CFI	65,27%	25 620 971
LLOYD TUNISIEN	8,26%	3 243 836
INDINVEST SICAF	6,35%	2 491 952
Divers	20,12%	7 897 716
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>39 254 475</b>

## **VII. Engagements hors bilan**

Les engagements hors bilan de la société « SOTUVER S.A » se détaillent comme suit :

### **A- Hypothèques et nantissements**

La société « SOTUVER S.A » a affecté spécialement au profit de ATTIJARI BANK, et en paripassu avec l'UBCI, Amen Bank et la BT :

#### **a. En Hypothèque Immobilière de Premier Rang :**

Conformément aux articles 270 et suivants du code des droits réels, la totalité des parts indivises lui appartenant dans la propriété sise à Jebel El Ouest, Délégation de ZAGOUAN, d'une superficie de 7 Ha, objet du titre foncier N° 15 452 dénommé « Henchir BOU HEJBA ».

#### **b. En Nantissement de Premier Rang :**

Conformément à la loi N° 2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation du Fonds.

Conformément au décret du 7 Novembre 1935 modifié par le décret du 10 Février 1955, sont en nantissement de premier rang : les machines, marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobiles ou autres moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans le fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

#### **c. En Nantissement de Rang Utile :**

Conformément à l'article 236 et suivants du code de commerce concernant le nantissement sur fonds de commerce, sont en nantissement de rang utile : l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce situé à la zone industrielle BIR MCHERGUA JBEL EL OUEST-ZAGHOUAN, consistant en une unité de fabrication et de commercialisation de tout article en verre ou en produits inscrite au Registre National des entreprises ainsi que les machines marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobile , moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

### **B- Caution Solidaire**

Au cours des exercices antérieurs, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de la « Banque de Tunisie » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « Sotuver Glass industries (SGI) » pour un montant de 25 000 000 DT. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 30 juin 2024.

Au cours des exercices antérieurs, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de l'« Amen Banque » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « Sotuver Glass industries (SGI) » pour un montant de 20 000 000 DT. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 30 juin 2024.

### C- Crédits

Banque	Emprunt	Principal Crédit (En DT)	Principal restant dû (En DT)
Attijari Bank	Crédit 1	1 525 505	326 894
	Crédit 2	9 383 293	4 520 622
	Crédit 3	4 200 000	1 890 000
	Crédit 4	10 000 000	7 619 050
	Crédit 5	8 000 000	7 200 000
	Crédit 6	5 000 000	5 000 000
	Crédit 7	5 000 000	5 000 000
UBCI	Crédit 1	10 000 000	10 000 000
	Crédit 2	12 000 000	12 000 000
Amen Bank	Crédit 1	10 000 000	7 115 927
	Crédit 2	10 000 000	7 595 107
Banque de Tunisie	Crédit 1	2 800 000	2 800 000
	Crédit 2	3 200 000	3 200 000
<b>TOTAL</b>		<b>89 583 293</b>	<b>74 267 600</b>

Par ailleurs, la société SOTUVER a contracté un crédit à moyen terme de 15 MDT auprès de l'Amen Bank en avril 2024, dont le déblocage est prévu pour le mois de décembre de la même année.

### D- Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 30 juin 2024 à 12 496 698 DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant (En DT)
Attijari Bank	1 137 743
UIB	1 069 036
Banque de Tunisie	3 533 445
AB	956 206
UBCI	2 980 580
ATB	2 354 733
BIAT	464 955
<b>Total</b>	<b>12 496 698</b>

### E- Autres engagements :

Banque	Engagement	Montant de l'engagement	Devise
UBCI	Confirmation lettre de crédit	4 790 454	DT
Banque de Tunisie	Crédit non mobilisable	2 583 354	DT
	Crédit Documentaire	22 693	DT
Attijari Bank	Crédit Documentaire	5 965 552	DT
UIB	Crédit Documentaire	588 420	EUR
BH Bank	Crédit Documentaire	491 581	DT

## VIII. Notes sur les parties liées

Les opérations avec les parties liées conclues au cours de la période de 6 mois close le 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

- Courant l'exercice 2023, la société « SOTUVER SA » a signé avec sa filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » une convention ayant pour objet la mise à disposition de personnel, la refacturation de la quote-part des charges de personnel commun, des frais de transport et de la restauration.

La société « SOTUVER SA » a facturé au cours du premier semestre 2024 à la société filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » les produits liés à cette convention au titre de l'exercice 2023 pour un montant de 2 785 237 DT (TTC).

Par ailleurs, les produits relatifs à cette convention s'élèvent au titre du premier semestre 2024 à 2 609 547 DT (HT) et ont été comptabilisés en produits à recevoir.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a vendu à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des matières premières, emballages et consommables pour un montant (TTC) de 1 443 353 DT. Le solde débiteur de la société « SGI » relatif à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 à 504 186 DT. Les produits non encore facturés et constatés en produits à recevoir s'élèvent à 2 053 646 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a vendu à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des produits finis pour un montant (TTC) de 1 654 361 DT. Le solde débiteur de la société « SGI » relatif à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 à 519 007 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a facturé à la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » des moules et l'usure des moules pour un montant (TTC) de 1 030 370 DT.

Au 30 Juin 2024, le solde des produits à recevoir au titre de cette opération s'élève à un montant (HT) de 471 263 DT.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a comptabilisé des charges au titre du personnel mis à sa disposition par sa filiale « SOTUVER GLASS INDUSTRIES (SGI) » pour un montant (HT) de 897 692 DT.

Le solde des charges à payer lié à cette opération s'élève au 30 Juin 2024 1 623 157 DT (HT).

- Courant le premier semestre 2024, la société « LLOYD TUNISIEN », société ayant des administrateurs en commun avec la société « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des primes d'assurance pour un montant de 639 258 DT. Le solde fournisseur « LLOYD TUNISIEN » s'élève au 30 Juin 2024 à 465 009 DT.

Par ailleurs, la société « SOTUVER S.A » a déposé un montant de 166 127 DT pour le compte de la société « LLOYD TUNISIEN », au titre de la couverture des indemnités pour départ à la retraite de son personnel. Le solde de ce dépôt s'élève au 30 Juin 2024 à 783 881 DT.

- La société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé des prestations et travaux au titre des projets en cours pour un montant (TTC) de 2 171 150 DT. Le compte fournisseur « CETRAM » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 944 454 DT, ainsi des effets à payer pour un montant de 200 097 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER S.A » a émis des notes de débit pour la société « ALUFOND » portant sur la refacturation de charges communes, pour un montant (TTC) de 1 004 898 DT. Les produits à recevoir au titre de ces refacturations s'élèvent au 30 Juin 2024 à un montant HT de 332 912 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2024, la société « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de sa filiale « SABLES VERRIERS DE TUNISIE (SVT) ». Le solde créditeur relatif à ces opérations dans les livres de la société « SOTUVER S.A » s'élève au 30 Juin 2024 à 843 419 DT.

- Courant le premier semestre 2024, la société « SOTUVER SA » a acheté des matières premières auprès de la société « SABLES VERRIERS DE TUNISIE (SVT) » pour un montant (TTC) de 590 490 DT. Le compte fournisseur « SVT » relatif à ces opérations présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 148 880 DT.
- Le compte de la filiale « VETRO MEDITERRANEO » dans les livres de la société « SOTUVER S.A » présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 126 008 DT relatif à des opérations réalisées au cours des exercices antérieurs.
- Le compte de la filiale « ADRIAVETRO » dans les livres de la société « SOTUVER S.A » présente au 30 Juin 2024 un solde débiteur de 54 019 DT relatif à des opérations réalisées au cours des exercices antérieurs.
- Courant le premier semestre 2024, la société « LOGISTIQUE MAGASIN GENERAL », société ayant des administrateurs en commun avec la société « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des prestations de services pour un montant (TTC) de 1 011 427 DT. Le solde fournisseur de la société « LOGISTIQUE MAGASIN GENERAL » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 6 541 DT.
- Courant le premier semestre 2024, la société « Super Tours », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des prestations de services pour un montant (TTC) de 377 665 DT. Le solde fournisseur de la société « Super Tours » présente au 30 Juin 2024 un solde créditeur de 107 400 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2023, la société « SOTUVER SA » a accordé une caution solidaire au profit de la « BANQUE DE TUNISIE » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » (SGI) pour un montant de 25 000 000 DT.
- Courant les exercices antérieurs à 2023, la société a accordé une caution solidaire au profit de « AMEN BANQUE » pour garantir le crédit d'investissement contracté par la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » (SGI) pour un montant de 20 000 000 DT.
- Au 30 Juin 2024, le solde des billets de trésorerie souscrits auprès des sociétés groupe s'élève à 62 200 000 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2024
Billets de Trésorerie CFI	21 900 000
Billets de Trésorerie SGI	20 400 000
Billets de Trésorerie Med-Invest	8 000 000
Billets de Trésorerie SVT	6 000 000
Billets de Trésorerie SICAM	5 000 000
Billets de Trésorerie FOUNA (*)	750 000
Billets de Trésorerie Marina Djerba	150 000
<b>Total brut</b>	<b>62 200 000</b>

(\*) Billet de trésorerie provisionné

## IX. Evénements postérieurs

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration en date du 19 août 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »**  
**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2024**

**Messieurs les actionnaires de la société SOTUVER S.A,**

**Introduction**

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « SOTUVER S.A », arrêté au 30 juin 2024 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

**Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

**Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**Tunis, le 10 septembre 2024**

**Les commissaires aux comptes**

**AMC ERNST & YOUNG**

**Fehmi Laourine**

**INFIRST AUDITORS**

**Mohamed Triki**