

AVIS DES SOCIETES

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 2015, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mr Sami MENJOUR et Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF.

SOTUVER S.A

BILAN

(Exprimé en Dinars)

		Solde au		
		30 juin 2015	30 juin 2014	31 décembre 2014
Actifs	Notes			
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		922 939	868 674	918 513
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(767 802)	(654 202)	(723 570)
Immobilisations incorporelles nettes	(B.1)	155 137	214 472	194 943
Immobilisations corporelles		95 190 829	91 647 935	93 718 544
- Amortissements des immobilisations corporelles		(48 835 087)	(42 704 552)	(45 974 098)
Immobilisations corporelles nettes	(B.1)	46 355 742	48 943 383	47 744 446
Immobilisations financières		1 225 454	1 086 255	1 217 136
- Provisions sur immobilisations financières		(44 307)	(44 307)	(44 307)
Immobilisations financières nettes	(B.2)	1 181 147	1 041 948	1 172 829
Total des actifs immobilisés		47 692 025	50 199 803	49 112 218
Autres actifs non courants	(B.3)	373 759	295 890	504 871
Total des actifs non courants		48 065 784	50 495 694	49 617 089
Actifs courants				
Stocks		25 461 312	23 620 597	23 174 203
-Provisions pour dépréciation des stocks		(268 343)	(862 503)	(268 343)
Stocks nets	(B.4)	25 192 969	22 758 094	22 905 860
Clients et comptes rattachés		11 630 672	10 246 599	10 334 846
-Provisions pour dépréciation des comptes clients		(2 737 953)	(2 561 157)	(2 737 953)
Clients et comptes rattachés nets	(B.5)	8 892 719	7 685 442	7 596 893
Autres actifs courants		4 567 879	5 691 199	4 374 008
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(207 783)	(183 318)	(207 783)
Autres actifs courants nets	(B.6)	4 360 095	5 507 881	4 166 225
Liquidités et équivalents de liquidités	(B.7)	1 237 015	1 284 926	843 982
Total des actifs courants		39 682 798	37 236 343	35 512 960
Total des actifs		87 748 583	87 732 037	85 130 047

SOTUVER S.A

BILAN

(Exprimé en Dinars)

		Solde au		
		30 juin 2015	30 juin 2014	31 décembre 2014
Capitaux propres et passifs	Notes			
Capitaux propres				
Capital social		23 438 096	21 802 880	21 802 880
Réserves		10 264 936	10 102 715	10 101 008
Résultats reportés		1 233 871	3 046 719	3 046 719
Subvention d'investissement		3 210 186	3 878 880	3 432 030
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 147 089	38 831 194	38 382 637
Résultat de l'exercice		3 236 197	3 517 751	4 331 540
Total des capitaux propres	(B.8)	41 383 286	42 348 946	42 714 177
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	(B.9)	11 656 972	14 686 116	13 154 890
Provisions pour risques et charges	(B.10)	513 959	249 574	409 103
Total des passifs non courants		12 170 930	14 935 690	13 563 993
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.11)	6 145 010	8 069 892	7 013 160
Autres passifs courants	(B.12)	10 403 243	4 214 153	3 532 944
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.13)	17 646 114	18 163 356	18 305 775
Total des passifs courants		34 194 367	30 447 401	28 851 879
Total des passifs		46 365 298	45 383 091	42 415 872
Total des capitaux propres et des passifs		87 748 583	87 732 037	85 130 047

SOTUVER S.A

Etat de résultat

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12
		30 juin 2015	30 juin 2014	mois clos le
				31 décembre
				2014
Produits d'exploitation				
Revenus	(R.1)	24 126 136	21 805 079	44 629 506
Autres produits d'exploitation	(R.2)	341 185	477 606	2 100 966
Total des produits d'exploitation		24 467 321	22 282 685	46 730 472
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et des encours		2 160 046	3 460 306	2 551 349
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(13 119 840)	(11 598 628)	(23 825 782)
Charges de personnel	(R.4)	(3 212 124)	(2 878 426)	(6 228 715)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(3 058 149)	(3 759 534)	(7 615 402)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(2 384 475)	(2 585 828)	(5 034 860)
Total des charges d'exploitation		(19 614 544)	(17 362 111)	(40 153 410)
Résultat d'exploitation		4 852 776	4 920 575	6 577 062
Charges financières nettes	(R.7)	(1 328 874)	(1 109 357)	(2 330 460)
Autres gains ordinaires	(R.8)	25	18 776	442 361
Autres pertes ordinaires	(R.9)	(21 671)	(7 027)	(128 930)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 502 256	3 822 966	4 560 033
Impôt sur les bénéfices		(266 061)	(305 215)	(228 493)
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 236 197	3 517 751	4 331 540
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		3 236 197	3 517 751	4 331 540

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

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
		30 juin 2015	30 juin 2014	31 décembre 2014
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation				
Résultat net		3 236 197	3 517 751	4 331 540
Ajustements pour				
* Amortissements et provisions	(F.1)	3 058 149	3 759 534	7 615 402
* Reprises sur provisions		-	(277)	(756 428)
* Variation des:				
- Stocks	(F.2)	(2 287 109)	(3 021 701)	(2 575 308)
- Créances clients	(F.2)	(1 295 826)	1 564 464	1 476 218
- Autres actifs	(F.2)	(193 871)	2 324 857	3 642 048
- Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	6 107 005	989 502	(509 141)
* Autres ajustements:				
- Résorption subventions d'investissement		(221 844)	(311 391)	(758 241)
- Plus ou moins-values de cession		-	(8 000)	(3 333)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		8 402 701	8 814 739	12 462 757
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	(F.4)	(1 476 711)	(1 909 264)	(4 035 203)
Encaissements provenant des cessions des immobilisations corporelles	(F.4)	-	8 000	8 000
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations financières		(8 318)	(95 793)	(226 673)
Décassements affectés aux acquisitions des autres actifs non courants		(21 817)	-	(441 627)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(1 506 846)	(1 997 057)	(4 695 504)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Encaissement sur fonds social		15 332	13 818	12 111
Encaissements provenant des emprunts		147 600	6 000 000	6 094 721
Remboursements d'emprunts		(1 474 838)	(1 098 806)	(2 632 377)
Distributions de dividendes		(4 360 576)	(4 063 264)	(4 063 264)
Encaissement crédit de financement		16 148 616	2 075 000	32 384 639
Remboursement crédit de financement		(16 810 261)	(5 446 604)	(34 741 327)
Intérêts courus		32 488	79 507	35 785
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		(6 301 639)	(2 440 348)	(2 909 712)
Variation de la trésorerie		594 216	4 377 334	4 857 541
Trésorerie au début de l'exercice		(2 622 790)	(7 480 331)	(7 480 331)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(F.5)	(2 028 573)	(3 102 998)	(2 622 790)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « **SOTUVER S.A** » est une société anonyme, ayant un capital de 23 438 096 Dinars Tunisiens.

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 l'exercice allant du premier janvier au 30 juin 2015 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.

- 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:

Nature	Taux annuels
Constructions	De 2% à 5 %
Matériel Industriel	De 10% à 12,5%
Matériel de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	10%
Mobilier, matériel de bureau	10%
Matériel informatique	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.

- **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 lorsque 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 états théoriques au 30 juin 2015.

III. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinar Tunisien)

III.1. Notes sur le bilan

B.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles se présente au 30 juin 2015 comme suit:

Libellé	Valeurs brutes au 31/12/2014	Acquisitions 2015	Valeurs brutes au 30/06/2015	Amortissements Cumulés au 31/12/2014	Dotations 2015	Amortissements Cumulés au 30/06/2015	Valeurs comptables nettes au 30/06/2015
Investissements, Recherches et développements	701	-	701	(386)	(23)	(409)	292
Licences	125 744	-	125 744	(104 006)	(2 833)	(106 839)	18 905
Logiciels	792 067	4 426	796 493	(619 179)	(41 376)	(660 555)	135 938
Immobilisations incorporelles	918 513	4 426	922 939	(723 570)	(44 232)	(767 802)	155 136
Terrains	1 315 574	-	1 315 574	-	-	-	1 315 574
Constructions	19 188 785	22 423	19 211 208	(5 549 548)	(320 738)	(5 870 286)	13 340 922
Equipements de bureau	402 478	20 553	423 031	(272 446)	(12 044)	(284 490)	138 542
Installations techniques	2 589 724	8 559	2 598 283	(1 780 026)	(107 830)	(1 887 856)	710 426
Matériel de sécurité	138 383	-	138 383	(30 481)	(5 841)	(36 322)	102 061
Matériel de transport	619 282	204 915	824 197	(338 906)	(55 756)	(394 662)	429 535
Matériel Industriel	67 649 909	435 718	68 085 627	(37 354 160)	(2 319 636)	(39 673 796)	28 411 831
Matériel Informatique	713 825	30 076	743 901	(536 152)	(25 314)	(561 466)	182 435
Outilsage Industriel	377 318	24 848	402 166	(112 380)	(13 829)	(126 209)	275 957
Immobilisations corporelles en cours	723 267	725 193	1 448 460	-	-	-	1 448 460
Immobilisations corporelles	93 718 544	1 472 285	95 190 829	(45 974 098)	(2 860 988)	(48 835 087)	46 355 742
Total Immobilisations corporelles et incorporelles	94 637 057	1 476 711	96 113 768	(46 697 668)	(2 905 221)	(49 602 889)	46 510 878

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2015 à 1 181 147 DT contre 1 172 828 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute au 30/06/2015	Provision	Valeur nette au 30/06/2015	Valeur nette au 31/12/2014
Dépôts et cautionnements	902 224	-	902 224	893 906
Titres de participations	323 230	(44 307)	278 923	278 923
Total	1 225 454	(44 307)	1 181 147	1 172 828

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2015 à 373 759 DT contre 504 871 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2014	Capitalisations 2015	Résorptions 2015	30/06/2015
Frais préliminaires liés au projet	504 871	21 817	(152 928)	373 759
Total	504 871	21 817	(152 928)	373 759

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 30 juin 2015 à 25 192 969 DT contre 22 905 860 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit:

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Produits finis	14 716 400	12 556 354
Moules	3 769 256	3 671 698
Matières consommables	3 426 942	2 918 748
Matières premières	1 367 406	2 088 558
Palettes	1 294 814	1 232 060
Emballages	886 494	706 785
Stock brut	25 461 312	23 174 203
Provision pour dépréciation des stocks	(268 343)	(268 343)
Stock net	25 192 969	22 905 860

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 30 juin 2015 à 8 892 719 DT contre 7 596 893 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Clients d'exploitation	8 454 956	7 095 070
Clients effets à recevoir	469 232	696 350
Clients douteux	2 706 484	2 543 426
Clients et comptes rattachés bruts	11 630 672	10 334 846
Provision pour dépréciation des créances	(2 737 953)	(2 737 953)
Clients et comptes rattachés nets	8 892 719	7 596 893

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 30 juin 2015 à 4 360 095 DT contre 4 166 225 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Etat et collectivités publiques	1 418 262	2 211 835
Comptes de régularisation actifs	1 408 821	899 742
Fournisseurs débiteurs	1 214 805	727 209
Personnel et comptes rattachés	500 327	504 068
Débiteurs divers	25 664	31 153
Total brut	4 567 879	4 374 008
Provision pour dépréciation	(207 783)	(207 783)
Autres actifs courants nets	4 360 095	4 166 225

B.7. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2015 à 1 237 015 DT contre 843 982 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Valeurs à l'encaissement	578 029	485 463
Banques	614 198	348 160
Caisse	44 788	10 359
Total	1 237 015	843 982

B.8. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2015 une valeur de 41 383 286 DT. Les variations intervenues au cours de l'exercice sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fond social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Autres réserves	Réserve spéciale de réinvestissement	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014 avant affectation	21 802 880	2 031 632	561 538	3 046 719	3 432 030	200 000	-	7 307 838	4 331 540	42 714 177
Résultat reportés	-	-	-	1 727 958	-	-	-	-	(1 727 958)	-
Distribution des dividendes	-	-	-	(3 046 719)	-	-	-	-	(1 313 858)	(4 360 577)
Réserve légales	-	148 596	-	-	-	-	-	-	(148 596)	-
Réserves de réinvestissement	-	-	-	-	-	-	1 141 128	-	(1 141 128)	-
Capitaux propres au 31/12/2014 après affectation	21 802 880	2 180 228	561 538	1 727 958	3 432 030	200 000	1 141 128	7 307 838	-	38 353 600
Résultat de l'exercice de 6 mois clos le 30 juin 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	3 236 197	3 236 197
Augmentation du capital par incorporation des réserves	1 635 216	-	-	(494 088)	-	-	(1 141 128)	-	-	-
Fond social	-	-	15 332	-	-	-	-	-	-	15 332
Amortissement de la subvention	-	-	-	-	(221 844)	-	-	-	-	(221 844)
Capitaux propres au 30/06/2015	23 438 096	2 180 228	576 870	1 233 871	3 210 186	200 000	-	7 307 838	3 236 197	41 383 286

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 30 juin 2015 à 3 210 186 DT contre 3 432 030 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeurs brutes au 30/06/2015	Résorptions 2015	Valeurs nettes au 30/06/2015	Valeurs nettes au 31/12/2014
Subvention M A N	6 655 279	(4 185 691)	2 469 588	2 653 924
Subvention A P I	5 908 675	(5 216 330)	692 345	725 070
Subvention ITP	95 654	(47 401)	48 253	53 036
Subvention FNME	326 303	(326 303)	-	-
Total	12 985 911	(9 775 725)	3 210 186	3 432 030

B.9. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 30 juin 2015 à 11 656 972 DT contre 13 154 890 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Emprunt UBCI	4 784 491	5 560 700
Emprunt BIAT	2 476 190	2 857 143
Emprunt ATTIJARI	4 222 224	4 666 668
Emprunt Leasing	174 067	70 379
Total	11 656 972	13 154 890

B.10. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 juin 2015 à 513 959 DT contre 409 103 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Provisions pour départ à la retraite	424 250	319 394
Provisions pour autres risques	81 420	81 420
Provisions pour litiges	8 289	8 289
Total	513 959	409 103

B.11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2015 à 6 145 010 DT contre 7 013 160 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Fournisseurs d'exploitation	4 709 707	5 384 162
Fournisseurs effets à payer	1 184 662	1 525 602
Fournisseurs d'immobilisations	44 600	60 098
Fournisseurs, factures non parvenues	204 426	41 682
Retenues de garantie	1 615	1 615
Total	6 145 010	7 013 160

B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2015 à 10 403 243 DT contre 3 532 944 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
Clients créditeurs	533 405	200 064
Personnel et comptes rattachés	1 342 759	1 176 457
Personnel UGTT	3 746	5 566
Assurance Groupe	5 559	4 978
Rémunérations dues	4 192	4 192
Personnel, cessions diverses	1 555	7 718
Dettes pour congés payés	501 282	464 817
Autres charges à payer	826 425	689 186
Etat et comptes rattachés	117 080	138 466
État retenues à la source	65 490	98 267
État, FOPROLOS, TFP	27 422	11 537
État, FODEC	16 523	19 369
État, droit de timbre	174	155
TCL	7 471	9 138
Créditeurs divers	4 760 377	368 967
Jetons de présence	8 650	8 650
Dividendes	4 366 267	5 824
C.N.S.S.	282 759	301 558
Assurances	102 701	52 935
Charges à payer	3 649 623	1 648 990
Total	10 403 243	3 532 944

B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2015 à 17 646 114 DT contre 18 305 775 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	31/12/2014
<i>Crédit de financement</i>	7 205 000	7 450 000
Crédit financement Stock	1 835 000	1 835 000
Crédit financement Export	2 215 000	2 215 000
Crédit de gestion	3 155 000	3 400 000
<i>Emprunt à moins d'un an</i>	3 705 651	3 534 971
ATTIJARI BANK	888 888	888 888
BIAT	952 381	1 074 721
UBCI	1 815 918	1 552 418
LEASING	48 464	18 944
<i>Financement en devise</i>	3 321 433	3 738 078
<i>Intérêts courus sur crédits</i>	148 441	51 587
ATTIJARI BANK	38 859	42 238
B.I.A.T	48 967	-
UBCI	60 265	9 349
LEASING	350	-
<i>Banques</i>	3 265 589	3 531 139
ATTIJARI BANK	1 177 874	918 482
B.N.A	17 260	17 260
B.I.A.T	730 943	897 991
AMEN BANK	156 441	487 836
A T B	795 501	860 895
STB	-	(68 469)
UBCI	384 389	413 963
BTE	3 181	3 181
Total	17 646 114	18 305 775

III.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus totalisent 24 126 136 DT au titre du premier semestre 2015 contre 21 805 079 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Chiffre d'affaires Export	12 555 360	12 140 592
Chiffre d'affaires Local	11 570 776	9 664 488
Total	24 126 136	21 805 079

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent 341 185 DT au titre du premier semestre 2015 contre 477 606 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Résorption subventions d'investissement	221 844	311 391
Autres Produits	119 341	179 671
Reprises sur Provisions	-	277
Transferts de charges	-	(13 734)
Total	341 185	477 606

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés totalisent 13 119 840 DT au titre du premier semestre 2015 contre 11 598 628 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
<i>Matières premières</i>	4 997 014	3 988 971
Stock initial	2 088 558	2 504 967
Achats 2015	4 275 862	3 083 151
Stock final	1 367 406	1 599 147
<i>Matières consommables</i>	1 361 936	1 573 765
Stock initial	6 590 447	6 159 829
Achats 2015	1 967 687	2 148 282
Stock final	7 196 198	6 734 345
<i>Emballages</i>	1 005 958	977 091
Stock initial	706 785	850 762
Achats 2015	1 185 667	895 426
Stock final	886 494	769 096
<i>Palettes</i>	718 964	576 171
Stock initial	1 232 060	1 078 334
Achats 2015	781 718	550 535
Stock final	1 294 814	1 052 699
<i>Energie</i>	4 972 969	4 474 454
Eau	16 786	17 377
Gaz	3 200 316	2 886 097
Electricité	1 755 867	1 570 981
<i>Marchandises</i>	62 999	8 175
Total	13 119 840	11 598 628

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent 3 212 124 DT au titre du premier semestre 2015 contre 2 878 426 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Salaires et appointements	2 755 381	2 334 067
Charges Patronales	456 743	544 359
Total	3 212 124	2 878 426

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 3 058 149 DT au titre du premier semestre 2015 contre 3 759 534 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 905 221	3 293 361
Dotations pour résorption des charges à répartir	152 928	98 879
Provisions pour dépréciation des stocks	-	367 294
Total	3 058 149	3 759 534

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 2 384 475 DT au titre du premier semestre 2015 contre 2 585 828 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Honoraires	846 335	685 672
Entretiens et réparations	353 816	288 135
Locations	246 438	220 705
Transport	219 807	300 361
Sous-traitance	156 358	173 858
Réceptions et missions	136 915	142 858
Autres charges	94 790	152 735
Assurances	92 516	76 539
Impôts et taxes	92 429	87 517
Frais bancaires	61 777	78 941
Assistance	38 054	334 255
Télécommunications	26 490	25 502
Jetons de présence	18 750	18 750
Total	2 384 475	2 585 828

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 1 328 874 DT au titre du premier semestre 2015 contre 1 109 357 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Intérêts des emprunts	451 044	448 777
Différence de change	301 301	34 261
Intérêts des comptes courants	237 673	386 346
Intérêts Opérations de financement	229 280	173 190
Frais d'escompte	109 577	66 783
Total	1 328 874	1 109 357

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 25 DT au titre du premier semestre 2015 contre 18 776 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Profit exceptionnel	25	10 687
Profit lié à des exercices antérieurs	-	88
Plus-value sur cession actif	-	8 000
Total	25	18 776

R.9. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent 21 671 DT au titre du premier semestre 2015 contre 7 027 DT au titre du premier semestre 2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2015	Premier semestre 2014
Achats liés à des exercices antérieurs	14 142	3 376
Pertes exceptionnelles	7 529	3 651
Total	21 671	7 027

III.3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1. Amortissements et provisions

Libellé	Premier semestre 2015
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 905 221
Dotation pour résorption des charges à répartir	152 928
Total	3 058 149

F.2. Variation des actifs :

Libellé	Solde au 30/06/2015 (a)	Solde au 31/12/2014 (b)	Variation (b)-(a)
Stocks	25 461 312	23 174 204	(2 287 109)
Créances clients	11 630 672	10 334 846	(1 295 826)
Autres actifs	4 567 878	4 374 008	(193 871)
Total	41 659 862	37 883 057	(3 776 806)

F.3. Variation des passifs

Libellé	Solde au 30/06/2015 (a)	Solde au 31/12/2014 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs et autres dettes	16 829 943	10 722 938	6 107 005
Total	16 829 943	10 722 938	6 107 005

F.4. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	Solde au 30/06/2015 (a)	Solde au 31/12/2014 (b)	Variation (b)-(a)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	95 190 829	93 718 544	(1 472 285)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles	922 939	918 513	(4 426)
Total	96 113 768	94 637 057	(1 476 711)

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

Libellé	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014
Valeurs à l'encaissement	578 029	485 463
Caisse	44 788	10 359
<i>Comptes courants bancaires débiteurs</i>	614 199	348 160
ATTIJARI BANK	46 384	90 218
B.N.A	452	452
B.I.A.T	85 028	35 952
AMEN BANK	32 622	70 919
A T B	92 499	125 227
BH	5 309	5 309
STB	238 868	-
UBCI	113 037	20 083
<i>Comptes courants bancaires créditeurs</i>	(3 265 589)	(3 466 772)
ATTIJARI BANK	(1 177 874)	(918 482)
B.N.A	(17 260)	(17 260)
B.I.A.T	(730 943)	(833 624)
AMEN BANK	(156 441)	(487 836)
A T B	(795 501)	(860 895)
S T B	-	68 469
UBCI	(384 389)	(413 963)
BTE	(3 181)	(3 181)
Total	(2 028 573)	(2 622 790)

IV. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société « **SOTUVER SA** » se détaillent comme suit :

V.1. Engagements donnés

A- Hypothèques et nantissements :

La société SOTUVER SA a affecté spécialement au profit de la BIAT, et en pari-passu avec l'UBCI et ATTIJARI BANK :

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 dit 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 dit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

B- Crédits :

Banque	Montant Crédit	Principal restant dû	Intérêts restants
ATTIJARI BANK 2	6 000 000	5 111 112	926 879
UBCI 1	2 540 000	1 239 758	91 644
UBCI 2	1 220 050	881140	111 444
UBCI 3	5 270 000	4 216 000	422 007
BIAT 2	4 000 000	3 238 095	418 126
TOTAL	19 030 050	14 686 105	1 970 100

C- Effets escomptés non échus :

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 30 juin 2015 à 4 398 643 DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant
AMEN BANK	41 215
A T B	292 735
ATTIJARI BANK	488 743
BIAT	2 491 136
UBCI	1 084 814
Total	4 398 643

V. Notes sur les parties liées

1. Transactions avec les parties liées

✓ Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice de 6 mois clos le 30 juin 2015

- a. Courant le premier semestre 2015, la société « Lloyd Tunisien », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a facturé à cette dernière des primes d'assurance pour un montant global TTC de 212 306 DT. Le solde au 30 juin 2015 s'élève à 102 701 DT.
- b. Courant le premier semestre 2015, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », n'a pas établi des factures à cette dernière relatif à la construction du dépôt de stockage. Le solde au 30 juin 2015 s'élève à 333 766 DT qui représente des avances sur les travaux de construction réalisées.
- c. Courant le premier semestre 2015, la « SOTUVER S.A » a établi à la société « ALUFOND », société ayant des administrateurs en commun, des notes de débit au titre de la consommation d'électricité, eau et autres consommables pour un montant global de 398 572 DT. Le solde au 30 juin 2015 s'élève à 531 957 DT.

VI. Passifs éventuels

La SOTUVER S.A fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les différents impôts et taxes suivants : l'impôt sur les sociétés au titre des exercices 2003 à 2014, la taxe sur la valeur ajoutée au titre de la période allant du 1er août 2010 au 31 décembre 2014 et les autres impôts et taxes au titre des exercices 2011 à 2014.

Sur la base des informations disponibles et vu que le contrôle fiscal est toujours en cours, l'impact du résultat de ce contrôle sur les états financiers ne peut pas être estimé de façon précise.

VII. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 25 août 2015. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2015

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 2015 ainsi que de l'état 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 2015, 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.

Paragraphe d'observations

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention la note VI des notes aux états financiers qui décrit que la SOTUVER S.A fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les différents impôts et taxes suivants : l'impôt sur les sociétés au titre des exercices 2003 à 2014, la taxe sur la valeur ajoutée au titre de la période allant du 1er août 2010 au 31 décembre 2014 et les autres impôts et taxes au titre des exercices 2011 à 2014.

Sur la base des informations disponibles à la date de signature du rapport et vu que le contrôle fiscal est toujours en cours, l'impact du résultat de ce contrôle sur les états financiers ne peut pas être estimé de façon précise.

Tunis, le 25 août 2015

Les commissaires aux comptes

**AMC ERNST& YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF**

Sami MENJOUR