

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 2016, 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 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
Actifs	Notes			
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 000 513	922 939	985 170
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(899 449)	(767 802)	(834 290)
Immobilisations incorporelles nettes	(B.1)	101 064	155 137	150 880
Immobilisations corporelles		103 740 101	95 190 829	106 668 905
- Amortissements des immobilisations corporelles		(45 630 577)	(48 835 087)	(51 926 650)
Immobilisations corporelles nettes	(B.1)	58 109 524	46 355 742	54 742 255
Immobilisations financières		1 225 454	1 225 454	1 225 454
- Provisions sur immobilisations financières		(61 566)	(44 307)	(61 566)
Immobilisations financières nettes	(B.2)	1 163 888	1 181 147	1 163 888
Total des actifs immobilisés		59 374 476	47 692 025	56 057 022
Autres actifs non courants	(B.3)	127 189	373 759	229 167
Total des actifs non courants		59 501 665	48 065 784	56 286 189
Actifs courants				
Stocks		30 664 205	25 461 312	31 135 636
-Provisions pour dépréciation des stocks		(241 830)	(268 343)	(241 830)
Stocks nets	(B.4)	30 422 375	25 192 969	30 893 806
Clients et comptes rattachés		14 936 424	11 630 672	12 422 724
-Provisions pour dépréciation des comptes clients		(2 858 302)	(2 737 953)	(2 737 953)
Clients et comptes rattachés nets	(B.5)	12 078 122	8 892 719	9 684 771
Autres actifs courants		3 369 139	4 567 879	3 843 283
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(269 358)	(207 783)	(269 358)
Autres actifs courants nets	(B.6)	3 099 781	4 360 095	3 573 926
Liquidités et équivalents de liquidités	(B.7)	907 113	1 237 015	201 387
Total des actifs courants		46 507 390	39 682 798	44 353 890
Total des actifs		106 009 054	87 748 583	100 640 079

SOTUVER S.A

BILAN

(Exprimé en Dinars)

		Solde au		
		30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
Capitaux propres et passifs	Notes			
Capitaux propres				
Capital social		23 438 096	23 438 096	23 438 096
Réserves		10 447 265	10 264 936	10 264 990
Résultats reportés		2 224 182	1 233 871	1 233 871
Subvention d'investissement		2 771 710	3 210 186	2 991 937
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 881 253	38 147 089	37 928 893
Résultat de l'exercice		2 572 344	3 236 197	6 075 893
Total des capitaux propres	(B.8)	41 453 596	41 383 286	44 004 786
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	(B.9)	8 523 123	11 656 972	10 073 798
Provisions pour risques et charges	(B.10)	516 872	513 959	442 233
Total des passifs non courants		9 039 995	12 170 930	10 516 031
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.11)	9 518 927	6 145 010	11 250 886
Autres passifs courants	(B.12)	11 213 277	10 403 243	5 982 436
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.13)	34 783 259	17 646 114	28 885 939
Total des passifs courants		55 515 463	34 194 367	46 119 262
Total des passifs		64 555 458	46 365 298	56 635 293
Total des capitaux propres et des passifs		106 009 054	87 748 583	100 640 079

SOTUVER S.A

Etat de résultat

(Exprimé en Dinars)

		Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
	Notes	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
Produits d'exploitation				
Revenus	(R.1)	24 352 905	24 126 136	50 154 887
Autres produits d'exploitation	(R.2)	519 826	341 185	925 832
Total des produits d'exploitation		24 872 731	24 467 321	51 080 719
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et des encours		(1 115 343)	2 160 046	5 453 895
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(11 219 741)	(13 119 840)	(29 243 654)
Charges de personnel	(R.4)	(3 329 152)	(3 212 124)	(6 623 259)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(3 175 278)	(3 058 149)	(6 508 353)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(2 240 506)	(2 384 475)	(4 909 134)
Total des charges d'exploitation		(21 080 020)	(19 614 544)	(41 830 504)
Résultat d'exploitation		3 792 711	4 852 776	9 250 214
Charges financières nettes	(R.7)	(1 033 241)	(1 328 874)	(2 381 460)
Autres gains ordinaires	(R.8)	20 988	25	323
Autres pertes ordinaires	(R.9)	(8 039)	(21 671)	(134 156)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 772 419	3 502 256	6 734 921
Impôt sur les bénéfices		(200 075)	(266 061)	(659 028)
Résultat des activités ordinaires après impôt		2 572 344	3 236 197	6 075 893
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		2 572 344	3 236 197	6 075 893

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 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation				
Résultat net		2 572 344	3 236 197	6 075 893
Ajustements pour				
* Amortissements et provisions	(F.1)	(5 929 447)	3 058 149	6 508 353
* Reprises sur provisions		-	-	(116 303)
* Variation des:				
- Stock	(F.2)	471 431	(2 287 109)	(7 961 432)
- Créances clients	(F.2)	(2 513 700)	(1 295 826)	(2 087 878)
- Autres actifs	(F.2)	474 145	(193 871)	530 724
- Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	3 498 881	6 107 005	6 801 769
* Autres ajustements:				
- Résorption subvention d'investissement		(220 227)	(221 844)	(440 093)
- Plus ou moins-values de cession		(10 351)	-	-
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		(1 656 924)	8 402 701	9 311 033
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	(F.4)	(6 271 552)	(1 476 711)	(13 017 017)
Encaissements provenant des cessions des immobilisations corporelles	(F.4)	9 195 364	-	-
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations financières		-	(8 318)	(8 318)
Décassements affectés aux acquisitions des autres actifs non courants		(4 501)	(21 817)	(82 174)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		2 919 311	(1 506 846)	(13 107 510)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Encaissement sur fonds social		18 694	15 332	15 386
Encaissements provenant des emprunts		112 254	147 600	208 500
Remboursements d'emprunts		(1 535 879)	(1 474 838)	(3 370 220)
Distributions de dividendes		(4 922 000)	(4 360 576)	(4 360 576)
Encaissement crédit de financement		49 509 445	16 148 616	44 684 504
Remboursement crédit de financement		(48 176 659)	(16 810 261)	(34 397 536)
Intérêts courus		(4 800)	32 488	(28 346)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		(4 998 945)	(6 301 639)	2 751 713
Variation de la trésorerie		(3 736 558)	594 216	(1 044 765)
Trésorerie au début de l'exercice		(3 667 555)	(2 622 790)	(2 622 790)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(F.5)	(7 404 113)	(2 028 573)	(3 667 555)

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 2016 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%
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.

- **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 2016.

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 2016 comme suit:

Libellé	Valeurs brutes au 31/12/2015	Acquisitions 2016	Décomp/ Cession 2016	Reclass 2016	Valeurs brutes au 30/06/2016	Amortissements Cumulés au 31/12/2015	Dotations 2016	Décomp/ Cession 2016	Amortissements Cumulés au 30/06/2016	Valeurs comptables nettes au 30/06/2016
Investissements, Recherches et développements	701	-	-	-	701	(421)	(23)	-	(444)	257
Licences	125 744	10 981	-	-	136 725	(109 577)	(3 651)	-	(113 228)	23 497
Logiciels	858 724	4 363	-	-	863 087	(724 292)	(61 485)	-	(785 777)	77 310
Immobilisations incorporelles	985 170	15 344	-	-	1 000 513	(834 290)	(65 159)	-	(899 449)	101 064
Terrains	1 315 574	-	-	-	1 315 574	-	-	-	-	1 315 574
Constructions	19 211 208	-	-	24 894	19 236 102	(6 245 100)	(323 490)	-	(6 568 590)	12 667 512
Equipements de bureau	435 189	3 247	-	-	438 436	(297 878)	(13 217)	-	(311 095)	127 341
Installations techniques	2 639 224	5 127	-	-	2 644 351	(1 462 365)	(81 778)	-	(1 544 144)	1 100 207
Matériel de sécurité	140 774	4 574	-	-	145 348	(62 911)	(6 167)	-	(69 078)	76 270
Matériel de transport	885 097	175 227	(32 934)	-	1 027 389	(463 509)	(73 791)	27 285	(510 015)	517 374
Matériel Industriel	68 467 432	295 601	(9 152 079)	-	59 610 955	(42 585 857)	(2 341 388)	9 152 079	(35 775 167)	23 835 789
Matériel Informatique	756 226	37 131	-	-	793 358	(588 112)	(27 425)	-	(615 537)	177 820
Outillage Industriel	426 564	46 721	-	-	473 286	(220 918)	(16 034)	-	(236 952)	236 334
Immobilisations corporelles en cours	12 391 615	5 688 580	-	(24 894)	18 055 301	-	-	-	-	18 055 301
Immobilisations corporelles	106 668 905	6 256 209	(9 185 013)	-	103 740 101	(51 926 650)	(2 883 290)	9 179 364	(45 630 577)	58 109 524
Total Immobilisations corporelles et incorporelles	107 654 074	6 271 552	(9 185 013)	-	104 740 614	(52 760 940)	(2 948 450)	9 179 364	(46 530 026)	58 210 588

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à 1 163 888 DT contre le même solde au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute au 30/06/2016	Provision	Valeur nette au 30/06/2016	Valeur nette au 31/12/2015
Dépôts et cautionnements	902 224	-	902 224	902 224
Titres de participations	323 230	(61 566)	261 664	261 664
Total	1 225 454	(61 566)	1 163 888	1 163 888

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2016 à 127 189 DT contre 229 167 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2015	Capitalisations 2016	Résorptions 2016	30/06/2016
Frais préliminaires liés au projet	229 167	4 501	(106 479)	127 189
Total	229 167	4 501	(106 479)	127 189

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 30 juin 2016 à 30 422 375 DT contre 30 893 806 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit:

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Matières premières	2 138 138	1 955 242
Matières consommables	4 566 888	4 246 813
Moules	4 648 480	4 648 683
Emballages	539 200	579 368
Palettes	1 876 594	1 695 281
Produits finis	16 894 905	18 010 248
Stock brut	30 664 205	31 135 636
Provision pour dépréciation des stocks	(241 830)	(241 830)
Stock net	30 422 375	30 893 806

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 30 juin 2016 à 12 078 122 DT contre 9 684 771 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Clients d'exploitation	10 246 083	8 145 366
Clients effets à recevoir	1 026 560	546 080
Clients douteux et impayés	3 005 061	3 117 357
Valeurs à l'encaissement	658 720	613 921
Clients et comptes rattachés bruts	14 936 424	12 422 724
Provision pour dépréciation des créances	(2 858 302)	(2 737 953)
Clients et comptes rattachés nets	12 078 122	9 684 771

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 30 juin 2016 à 3 099 781 DT contre 3 573 926 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Fournisseurs débiteurs	1 143 000	565 193
Personnel et comptes rattachés	640 659	541 015
Etat et collectivités publiques	844 295	1 660 424
Débiteurs divers	44 348	25 664
Comptes de régularisation actifs	696 837	1 050 987
Total brut	3 369 139	3 843 283
Provision pour dépréciation	(269 358)	(269 358)
Autres actifs courants nets	3 099 781	3 573 926

B.7. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2016 à 907 113 DT contre 201 387 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Banques	808 092	198 403
Caisse	99 021	2 984
Total	907 113	201 387

B.8. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 30 juin 2016 une valeur de 41 453 596 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 31/12/2015 avant affectation	23 438 096	2 180 228	576 923	1 233 871	2 991 937	200 000	-	7 307 838	6 075 893	44 004 786
Résultat reportés	-	-	-	6 075 893	-	-	-	-	(6 075 893)	-
Distribution des dividendes	-	-	-	(4 922 000)	-	-	-	-	-	(4 922 000)
Réserves légales	-	163 582	-	(163 582)	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres au 31/12/2015 après affectation	23 438 096	2 343 810	576 923	2 224 182	2 991 937	200 000	-	7 307 838	-	39 082 786
Résultat de l'exercice de 6 mois clos le 30 juin 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	2 572 344	2 572 344
Fond social	-	-	18 694	-	-	-	-	-	-	18 694
Amortissement de la subvention	-	-	-	-	(220 227)	-	-	-	-	(220 227)
Capitaux propres au 30/06/2016	23 438 096	2 343 810	595 618	2 224 182	2 771 710	200 000	-	7 307 838	2 572 344	41 453 596

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à 2 771 710 DT contre 2 991 937 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeurs brutes au 30/06/2016	Résorptions 2016	Valeurs nettes au 30/06/2016	Valeurs nettes au 31/12/2015
Subvention M A N	6 655 279	(4 552 747)	2 102 532	2 285 252
Subvention A P I	5 908 675	(5 279 780)	628 895	661 620
Subvention ITP	95 654	(55 372)	40 282	45 065
Subvention FNME	326 303	(326 303)	-	-
Total	12 985 911	(10 214 201)	2 771 710	2 991 937

B.9. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 30 juin 2016 à 8 523 123 DT contre 10 073 798 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Emprunt ATTIJARI	3 333 336	3 777 780
Emprunt BIAT	1 714 286	2 095 238
Emprunt UBCI	3 232 073	4 008 282
Emprunt Leasing	243 428	192 498
Total	8 523 123	10 073 798

B.10. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 juin 2016 à 516 872 DT contre 442 233 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Provisions pour départ à la retraite	508 583	433 945
Provisions pour litiges	8 289	8 289
Total	516 872	442 234

B.11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2016 à 9 518 927 DT contre 11 250 886 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Fournisseurs d'exploitation	7 862 262	8 439 348
Retenues de garantie	1 615	1 615
Fournisseurs effets à payer	1 400 115	1 940 257
Fournisseurs d'immobilisations	178 471	804 022
Fournisseurs, factures non parvenues	76 464	65 644
Total	9 518 927	11 250 886

B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2016 à 11 213 277 DT contre 5 982 436 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
Clients créditeurs	923 215	804 391
Personnel et comptes rattachés	1 496 804	1 187 814
Personnel UGTT	3 908	5 998
Assurance Groupe	6 002	5 933
Rémunérations dues	4 192	4 119
Personnel, cessions diverses	3 675	2 039
Dettes pour congés payés	569 105	527 972
Autres charges à payer	909 922	641 753
Etat et comptes rattachés	272 561	162 122
État retenues à la source	111 896	118 922
État, FOPROLOS, TFP	32 251	11 685
État, FODEC	7 068	20 285
État, droit de timbre	121	183
TCL	6 701	11 047
TVA	114 524	-
Créditeurs divers	5 367 116	408 469
Jetons de présence	8 650	8 650
Dividendes	4 928 444	6 444
C.N.S.S.	386 352	360 722
Assurances	43 670	32 653
Charges à payer	3 153 581	3 419 641
Total	11 213 277	5 982 436

B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2016 à 34 783 259 DT contre 28 885 939 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2016	31/12/2015
<i>Crédit de financement</i>	16 905 000	14 595 000
Crédit financement Stock	2 780 000	1 580 000
Crédit financement Export	5 625 000	3 865 000
Crédit de gestion	8 500 000	9 150 000
<i>Emprunt à moins d'un an</i>	3 581 394	3 454 343
ATTIJARI BANK	888 888	888 888
BIAT	761 905	952 381
UBCI	1 857 382	1 552 418
LEASING	73 219	60 656
<i>Financement en devise</i>	5 902 832	6 880 046
<i>Intérêts courus sur crédits</i>	82 807	87 607
ATTIJARI BANK	33 122	36 442
UBCI	49 685	7 161
B.I.A.T	-	44 004
<i>Banques</i>	8 311 226	3 868 942
ATTIJARI BANK	5 785 582	1 047 074
B.N.A	12 693	12 354
B.I.A.T	-	1 624 406
AMEN BANK	268 786	105 916
A T B	1 260 720	342 828
STB	1 912	-
UBCI	978 352	733 183
BTEI	3 181	3 181
Total	34 783 259	28 885 939

III.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus totalisent 24 352 905 DT au titre du premier semestre 2016 contre 24 126 136 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Chiffre d'affaires Export	13 773 552	12 555 360
Chiffre d'affaires Local	10 579 353	11 570 776
Total	24 352 905	24 126 136

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent 519 826 DT au titre du premier semestre 2016 contre 341 185 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Résorption subvention d'investissement	220 227	221 844
Autres Produits	311 815	119 341
Transferts de charges	(12 216)	-
Total	519 826	341 185

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés totalisent 11 219 741 DT au titre du premier semestre 2016 contre 13 119 840 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
<i>Matières premières</i>	4 617 738	4 997 014
Stock initial	1 955 242	2 088 558
Achats 2016	4 800 634	4 275 862
Stock final	(2 138 138)	1 367 406
<i>Matières consommables</i>	1 218 321	1 361 936
Stock initial	8 895 496	6 590 447
Achats 2016	1 538 193	1 967 687
Stock final	(9 215 368)	7 196 198
<i>Emballages</i>	897 162	1 005 958
Stock initial	579 368	706 785
Achats 2016	856 995	1 185 667
Stock final	(539 200)	886 494
<i>Palettes</i>	416 877	718 964
Stock initial	1 695 281	1 232 060
Achats 2016	598 190	781 718
Stock final	(1 876 594)	1 294 814
<i>Energie</i>	4 069 643	4 972 969
Eau	14 470	16 786
Gaz	2 598 353	3 200 316
Electricité	1 456 820	1 755 867
<i>Marchandises</i>	-	62 999
Total	11 219 741	13 119 840

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent 3 329 152 DT au titre du premier semestre 2016 contre 3 212 124 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Salaires et appointements	2 854 206	2 755 381
Charges Patronales	474 946	456 743
Total	3 329 152	3 212 124

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 3 175 278 DT au titre du premier semestre 2016 contre 3 058 149 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit:

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 948 450	2 905 221
Dotations pour résorption des charges à répartir	106 479	152 928
Provisions pour dépréciation des clients	120 349	-
Total	3 175 278	3 058 149

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 2 240 506 DT au titre du premier semestre 2016 contre 2 384 475 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Honoraires	608 255	846 335
Transport	456 790	219 807
Locations	249 619	246 438
Entretiens et réparations	210 884	353 816
Sous-traitance	145 871	156 358
Assurances	108 042	92 516
Impôts et taxes	102 367	92 429
Autres charges	92 516	94 790
Réceptions et missions	80 901	136 915
Assistance	72 960	38 054
Frais bancaires	60 134	61 777
Télécommunications	33 417	26 490
Jetons de présence	18 750	18 750
Total	2 240 506	2 384 475

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 1 033 241 DT au titre du premier semestre 2016 contre 1 328 874 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Intérêts des emprunts	344 328	451 044
Intérêts des comptes courants	254 683	237 673
Intérêts Opérations de financement	368 411	229 280
Frais d'escompte	92 024	109 577
Différence de change	(26 206)	301 301
Total	1 033 241	1 328 874

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 20 988 DT au titre du premier semestre 2016 contre 25 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Profit exceptionnel	10 637	25
Plus-value sur cession actif	10 351	-
Total	20 988	25

R.9. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent 8 039 DT au titre du premier semestre 2016 contre 21 671 DT au titre du premier semestre 2015 et se détaillent comme suit :

Libellé	Premier semestre 2016	Premier semestre 2015
Pertes exceptionnelles	7 872	7 529
Achats liées à des exercices antérieurs	167	14 142
Total	8 039	21 671

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

F.1. Amortissements et provisions

Libellé	Premier semestre 2015
Provisions pour dépréciation des clients	120 349
Résorption des charges à répartir	106 479
Provisions pour risques et charges	74 639
Amortissements des immobilisations	(6 230 914)
Total	(5 929 447)

F.2. Variation des actifs :

Libellé	Solde au 30/06/2016 (a)	Solde au 31/12/2015 (b)	Variation (b)-(a)
Stock	30 664 205	31 135 636	471 431
Créances clients	14 936 424	12 422 724	(2 513 700)
Autres actifs	3 369 139	3 843 283	474 145
Total	48 969 767	47 401 643	(1 568 124)

F.3. Variation des passifs

Libellé	Solde au 30/06/2016 (a)	Solde au 31/12/2015 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs et autres dettes	20 732 204	17 233 323	3 498 881
Total	20 732 204	17 233 323	3 498 881

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

Libellé	Premier semestre 2015
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(6 256 209)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(15 344)
Encaissement sur cessions d'immobilisations corporelles	9 195 364
Total	2 923 812

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

Libellé	Solde au 30/06/2016
Valeurs à l'encaissement	52 539
Caisse	99 021
<i>Comptes courants bancaires débiteurs</i>	755 553
ATTIJARI BANK	191 327
B.N.A	452
B.I.A.T	308 790
AMEN BANK	15 605
A T B	81 904
BH	113 446
UBCI	44 028
<i>Comptes courants bancaires créditeurs</i>	(8 311 226)
ATTIJARI BANK	(5 785 582)
B.N.A	(12 693)
AMEN BANK	(268 786)
A T B	(1 260 720)
S T B	(1 912)
UBCI	(978 352)
BTEI	(3 181)
Total	(7 404 113)

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 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, 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	4 222 224	637 753
UBCI 1	2 540 000	907 143	49 513
UBCI 2	1 220 050	745 586	80 781
UBCI 3	5 270 000	3 425 500	282 396
BIAT 2	4 000 000	2 476 190	248 480
ATTIJARI LEASING 1	147 600	113 160	28 461
ATTIJARI LEASING 2	60 900	48 720	12 190
ATTIJARI LEASING 3	39 698	25 142	6 489
ATTIJARI LEASING 4	55 022	35 804	9 223
ATTIJARI LEASING 5	40 122	37 447	7 836
ATTIJARI LEASING 6	72 132	64 919	15 649
TOTAL	19 445 524	12 101 836	1 378 770

C- Effets escomptés non échus :

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 30 juin 2016 à 4 135 798 DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant
A T B	1 461 098
ATTIJARI BANK	770 132
BIAT	1 067 673
UBCI	836 895
Total	4 135 798

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 2016**

- a. Courant le premier semestre 2016, 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 116 943 DT. Le solde au 30 juin 2016 s'élève à 32 975 DT.
- b. Courant le premier semestre 2016, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a établi des factures à cette dernière relative à la construction du dépôt de stockage pour un montant global TTC de 195 772 DT. Le solde au 30 juin 2016 s'élève à 695 122 DT.
- c. Courant le premier semestre 2016, la « SOTUVER S.A » a émis pour 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 452 047 DT. Le solde au 30 juin 2016 s'élève à 351 492 DT.

VI. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 25 août 2016. 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 2016

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 2016 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 2016, 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 31 août 2016

Les commissaires aux comptes

AMC ERNST& YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF

Sami MENJOUR