



AMC Ernst & Young
Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com

SAMI MENJOUR

*67, Avenue Jugurtha Mutuelle ville 1082 Tunis
Tél : 71 844 850 Fax : 71 844 808*

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »

RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice Clos le 31 décembre 2018

Avril 2019

SOMMAIRE

| | |
|-------------------------|-----------|
| RAPPORT GENERAL | 3 |
| RAPPORT SPECIAL | 8 |
| ETATS FINANCIERS | 11 |



AMC Ernst & Young
Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com

SAMI MENJOUR

67, Avenue Jugurtha Mutuelle ville 1082 Tunis
Tél : 71 844 850 Fax : 71 844 808

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Messieurs les actionnaires de la société SOTUVER S.A,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 15 juin 2016 pour le cabinet AMC Ernst & Young et du 20 juin 2017 pour le Cabinet Sami MENJOUR, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la société « SOTUVER S.A » (la « société »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 65 439 917 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 17 309 924 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.



Evaluation des Stocks

Risques identifiés

Les Stocks de la société figurent au bilan au 31 décembre 2018 pour une valeur nette de 36 257 608 DT et représentent l'un des postes les plus importants du bilan (environ 29% du total actifs). Les stocks sont évalués comme suit :

- Pour les produits finis : à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture.
- Pour les matières premières et les autres stocks : à la valeur inférieure entre le coût unitaire moyen pondéré ou le coût historique, et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture.

La direction détermine à la clôture, la valeur nette de réalisation des stocks en se fondant sur les prix de vente nets pratiqués, ainsi que sur les perspectives d'écoulement sur le marché, pour les articles en stock à rotation lente.

La provision pour dépréciation des stocks a été déterminée en tenant compte des articles à rotation lente ou obsolètes déduction faite, pour le produits finis, de la valeur récupérable de ces articles telle que calculée par la direction technique et la direction commerciale de la société.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse aux risques identifiés

Nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance des procédures de contrôle interne mises en place pour identifier les articles à rotation lente et vérifier leur correcte évaluation à la valeur nette de réalisation lorsque celle-ci est inférieure à leur coût unitaire moyen pondéré ;
- Tester l'efficacité des contrôles clés relatifs à ces procédures ;
- Apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur nette de réalisation et identifier les articles qui doivent être comptabilisés à cette valeur.
- Comparer par sondages le coût des articles en stock avec le prix de vente net pratiqué, afin de confirmer le montant de la dépréciation constatée dans les comptes ;
- Revoir les jugements effectués par la direction dans le cadre de l'évaluation des risques et l'appréciation du caractère raisonnable des estimations et des hypothèses retenues dans le calcul des provisions pour dépréciation des stocks.

4. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.



5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus



d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats Financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la société.



AMC Ernst & Young
Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com

SAMI MENJOUR

*67, Avenue Jugurtha Mutuelle ville 1082 Tunis
Tél : 71 844 850 Fax : 71 844 808*

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 30 avril 2019

Les commissaires aux comptes

**AMC ERNST & YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF**

Sami MENJOUR



SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE S.A « SOTUVER »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

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

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Votre Conseil d'Administration nous a informés des opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 :

1. Courant l'exercice 2018, 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 486 036 DT. Le solde fournisseur de la société « Lloyd Tunisien » présente un solde débiteur de 2 485 DT au 31 décembre 2018. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
2. Courant l'exercice 2018, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a reçu des avances totalisant 500 000 DT auprès de « SOTUVER S.A » au titre de la construction du dépôt de stockage et divers travaux. Le solde fournisseur de la société « CETRAM » présente un solde débiteur de 478 418 DT au 31 décembre 2018. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
3. Courant l'exercice 2018, 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 gaz pour un montant global de 1 315 034 DT. Le compte de « ALUFOND » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 992 624 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
4. Courant l'exercice 2018, la société « Vetro Mediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », a acquis des produits finis auprès de cette dernière pour un montant global de 2 560 957 DT. Le solde client au 31 décembre 2018 s'élève à 1 465 019 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
5. La société « Vetro Mediterraneo » société détenue par la « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2018 auprès de la société « SOTUVER S.A » un local d'une superficie de 50 m² sis à la zone industrielle de Djebel Ouest. La charge de loyer au titre de l'exercice 2018 s'élève à 1 000 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.



6. La société « SVT », société détenue par la « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2018 auprès de cette dernière un bureau situé dans les locaux de « SOTUVER S.A ». La charge de loyer de l'année 2018 s'élève à 1 000 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
7. Courant l'exercice 2018, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges en lieu et place de la société « Vetro Mediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 10 DT. Le compte de « Vetro Mediterraneo » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 13 024 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
8. Courant l'exercice 2018, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges en lieu et place de la société « ADRIAVETRO », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 29 611 DT. Le compte de « ADRIAVETRO » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 117 656 DT. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.
9. Courant les exercices 2018 et antérieurs, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « SVT », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 3 529 283 DT relatives aux frais d'étude et d'acquisitions des équipements. Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019.

II. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

1. Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :
 - La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 28 avril 2008. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 8 000 DT et d'une prime annuelle nette de 24 000 DT.

Le Conseil d'Administration du 30 mai 2012 a décidé de maintenir la rémunération mensuelle du Directeur Général et de transférer la prime annuelle à son compte assurance vie.

Le Conseil d'Administration du 24 septembre 2018 a décidé d'ajuster la rémunération du Directeur Général en intégrant la cotisation annuelle de la CNSS. Ainsi, le Conseil d'Administration fixe la rémunération annuelle nette à 99 522 DT soit un total brut annuel de 145 184 DT.

Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (835 DT par mois) et des frais de communications téléphoniques (4 239 DT en 2018).
 - La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général Adjoint sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 21 avril 2015. La rémunération est composée d'un salaire net mensuel de 4 500 DT servi sur quinze mensualités et d'une prime annuelle nette de 10 000 DT.

Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais s'y rattachant (500 DT par mois) et des frais de communications téléphoniques (1 200 DT en 2018).



2. Les obligations et engagements de la société « SOTUVER S.A » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

| Montants bruts en Dinars, hors charges sociales | Directeur Général | | Directeur Général Adjoint | |
|---|-----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31 décembre 2018 | Charges de l'exercice | Passif au 31 décembre 2018 |
| Avantages à court terme | 150 604 | - | 165 009 | - |
| Charges pour congés à payer | - | 28 479 | - | 18 276 |
| Indemnité de départ à la retraite | - | - | - | 20 108 |
| Total | 150 604 | 28 479 | 165 009 | 38 384 |

III. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La société a provisionné au cours de l'année 2018 un montant de 37 500 DT relatif aux jetons de présence. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2018 statuera sur ce point.
- La société a provisionné au cours de l'année 2018 un montant de 18 750 DT relatif aux rémunérations des membres du comité d'audit. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2018 statuera sur ce point.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 30 avril 2019

Les commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Mohamed Zinelabidine CHERIF

Sami MENJOUR

ETATS FINANCIERS

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Solde au | |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Actifs | | | |
| Actifs non courants | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 105 340 | 1 060 119 |
| - Amortissements des immobilisations incorporelles | | (1 019 970) | (983 350) |
| Immobilisations incorporelles nettes | (B.1) | 85 370 | 76 769 |
| Immobilisations corporelles | | 111 412 822 | 108 989 292 |
| - Amortissements des immobilisations corporelles | | (63 785 981) | (56 288 174) |
| Immobilisations corporelles nettes | (B.1) | 47 626 841 | 52 701 118 |
| Immobilisations financières | | 2 528 028 | 1 814 951 |
| - Provisions sur immobilisations financières | | (101 317) | (61 566) |
| Immobilisations financières nettes | (B.2) | 2 426 711 | 1 753 385 |
| Total des actifs immobilisés | | 50 138 922 | 54 531 272 |
| Autres actifs non courants | (B.3) | 62 624 | 41 442 |
| Total des actifs non courants | | 50 201 547 | 54 572 714 |
| Actifs courants | | | |
| Stocks | | 38 135 894 | 41 611 529 |
| -Provisions pour dépréciation des stocks | | (1 878 286) | (734 126) |
| Stocks nets | (B.4) | 36 257 608 | 40 877 403 |
| Clients et comptes rattachés | | 23 581 089 | 13 569 708 |
| -Provisions pour dépréciation des comptes clients | | (3 795 594) | (3 352 848) |
| Clients et comptes rattachés nets | (B.5) | 19 785 495 | 10 216 860 |
| Autres actifs courants | | 11 307 143 | 5 610 157 |
| -Provisions pour dépréciation des autres actifs courants | | (611 935) | (571 217) |
| Autres actifs courants nets | (B.6) | 10 695 208 | 5 038 940 |
| Placements et autres actifs financiers | (B.7) | 3 000 000 | - |
| Liquidités et équivalents de liquidités | (B.8) | 3 631 269 | 822 872 |
| Total des actifs courants | | 73 369 580 | 56 956 075 |
| Total des actifs | | 123 571 127 | 111 528 789 |

SOTUVER S.A
Bilan
(Exprimé en Dinars)

| | Notes | Solde au | |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Capitaux propres et passifs | | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social | | 27 253 600 | 27 253 600 |
| Réserves | | 14 951 605 | 14 551 632 |
| Résultats reportés | | 4 251 596 | 1 117 700 |
| Subvention d'investissement | | 1 673 191 | 2 111 819 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 48 129 992 | 45 034 751 |
| Résultat de l'exercice | | 17 309 924 | 10 034 507 |
| Total des capitaux propres | (B.9) | 65 439 917 | 55 069 258 |
| Passifs | | | |
| Passifs non courants | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | (B.10) | 17 480 000 | 17 156 097 |
| Provisions pour risques et charges | (B.11) | 915 803 | 653 955 |
| Total des passifs non courants | | 18 395 803 | 17 810 052 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (B.12) | 12 204 895 | 10 183 150 |
| Autres passifs courants | (B.13) | 9 437 260 | 8 107 194 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | (B.14) | 18 093 252 | 20 359 136 |
| Total des passifs courants | | 39 735 407 | 38 649 480 |
| Total des passifs | | 58 131 210 | 56 459 531 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 123 571 127 | 111 528 789 |

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

| | Notes | Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre | |
|--|--------|---|---------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Produits d'exploitation | | | |
| Revenus | (R.1) | 93 531 961 | 66 691 314 |
| Autres produits d'exploitation | (R.2) | 2 092 321 | 1 608 958 |
| Total des produits d'exploitation | | 95 624 282 | 68 300 272 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Variation des stocks de produits finis et des encours | | (6 282 679) | 6 883 898 |
| Achats d'approvisionnements consommés | (R.3) | (42 523 830) | (37 731 946) |
| Charges de personnel | (R.4) | (9 274 944) | (8 134 923) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (R.5) | (9 331 423) | (8 593 402) |
| Autres charges d'exploitation | (R.6) | (7 104 861) | (5 556 677) |
| Total des charges d'exploitation | | (74 517 737) | (53 133 051) |
| Résultat d'exploitation | | 21 106 546 | 15 167 221 |
| Charges financières nettes | (R.7) | (2 176 682) | (4 299 537) |
| Autres gains ordinaires | (R.8) | 69 971 | 58 677 |
| Autres pertes ordinaires | (R.9) | (31 471) | (71 458) |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | 18 968 363 | 10 854 902 |
| Impôt sur les bénéfices | (R.10) | (1 658 439) | (820 395) |
| Résultat des activités ordinaires après impôt | | 17 309 924 | 10 034 507 |
| Eléments extraordinaires | | - | - |
| Résultat net de l'exercice | | 17 309 924 | 10 034 507 |
| Effets des modifications comptables (Nets d'impôt) | | - | - |
| Résultat de l'exercice après modification comptable | | 17 309 924 | 10 034 507 |

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

| | Notes | Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre | |
|---|-------|--|--------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation | | | |
| Résultat net | | 17 309 924 | 10 034 507 |
| Ajustements pour : | | | |
| - Amortissements et provisions | (F.1) | 9 331 423 | 8 593 402 |
| - Variation des : | | | |
| - Stock | (F.2) | 3 475 635 | (7 991 790) |
| - Créances clients | (F.2) | (10 011 381) | (1 358 072) |
| - Autres actifs | (F.2) | (5 696 987) | (2 375 335) |
| - Fournisseurs et autres dettes | (F.3) | 3 484 039 | 2 551 252 |
| Autres ajustements : | | | |
| - Résorption subvention d'investissement | | (438 628) | (439 663) |
| - Plus ou moins-values de cession | | - | (26 000) |
| - Reclassements au cours de l'exercice | | 41 442 | 106 289 |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation | | 17 495 467 | 9 094 590 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | (F.4) | (2 468 752) | (3 230 814) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | | - | 26 000 |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières | | (713 077) | (699 671) |
| Décaissements sur acquisitions des autres actifs non courants | | (62 624) | (41 442) |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | | (3 244 453) | (3 945 927) |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | - | 1 635 216 |
| Prime d'émission | | - | 4 088 040 |
| Encaissement sur fonds social | | 18 424 | 16 598 |
| Encaissements provenant des emprunts | | 7 000 000 | 4 000 000 |
| Remboursements d'emprunts | | (4 042 036) | (3 477 698) |
| Distributions de dividendes | | (6 519 061) | (5 155 892) |
| Encaissement crédit de financement | | 43 100 000 | 43 756 409 |
| Remboursement crédit de financement | | (45 800 000) | (52 170 945) |
| Intérêts courus | | 238 983 | (49 772) |
| Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement | | (6 003 690) | (7 358 044) |
| Variation de la trésorerie | | 8 247 324 | (2 209 380) |
| Trésorerie au début de l'exercice | | (1 753 694) | 455 686 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | (F.5) | 6 493 630 | (1 753 694) |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « SOTUVER S.A » est une société anonyme, ayant un capital de 27 253 600 Dinars Tunisiens. La « SOTUVER S.A » est une filiale de la société CFI. Cette dernière est établie en Tunisie et prépare des états financiers consolidés.

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. FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE :

L'exercice 2018 est marqué par les faits suivants :

- L'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 26 juin 2018 a décidé la distribution des dividendes pour 6 519 061 DT soit 0,260 DT par action. Ces dividendes sont distribuables à partir du 27 juillet 2018.
- En 2018, le chiffre d'affaires de la SOTUVER a connu une augmentation de 40%, sous l'effet de l'accroissement de la capacité de production, la conquête de nouveaux marchés et la diversification de l'offre produits.
- En 2018, la société a souscrit deux nouveaux emprunts, auprès de l'UIB pour 5 millions de dinars remboursable dans un délai de 5 ans au TMM+1,25%, et auprès d'ATTIJARI BANK pour 2 millions de dinars remboursable dans un délai de 7 ans au TMM+1,25%. Ces emprunts ont pour objet de parfaire le schéma de financement se rapportant aux investissements entamés durant l'exercice 2017.
- En décembre 2018, la société a souscrit un emprunt obligataire à court terme sous forme de bons de trésor, d'une valeur de 3 millions de dinars, rémunéré au taux de TMM+3% et remboursable dans un délai de 3 mois.

III. REFERENTIEL COMPTABLE

III.1. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018 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.

III.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 31 décembre, 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 :

| 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.

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 états théoriques au 31 décembre 2018.

IV. 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 31 décembre 2018 comme suit :

| Désignations | Valeurs brutes au 31/12/2017 | Acquisitions 2018 | Valeurs brutes au 31/12/2018 | Amortissements Cumulés au 31/12/2017 | Dotations 2018 | Amortissements Cumulés au 31/12/2018 | Valeurs comptables nettes au 31/12/2018 |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|---|
| Investissements, Recherches et développements | 701 | - | 701 | 514 | 47 | 561 | 140 |
| Licences | 167 888 | - | 167 888 | 126 845 | 12 816 | 139 661 | 28 228 |
| Logiciels | 891 529 | 45 221 | 936 750 | 855 991 | 23 758 | 879 749 | 57 003 |
| Immobilisations incorporelles | 1 060 119 | 45 221 | 1 105 340 | 983 350 | 36 620 | 1 019 970 | 85 370 |
| Terrains | 1 315 574 | - | 1 315 574 | - | - | - | 1 315 574 |
| Constructions | 22 629 407 | 7 631 | 22 637 038 | 7 697 773 | 756 827 | 8 454 600 | 14 182 438 |
| Equipements de bureau | 475 827 | 22 898 | 498 725 | 352 907 | 30 038 | 382 945 | 115 781 |
| Installations techniques | 2 854 967 | - | 2 854 967 | 1 802 350 | 185 160 | 1 987 510 | 867 457 |
| Matériel de sécurité | 199 964 | 30 601 | 230 565 | 90 762 | 19 445 | 110 207 | 120 357 |
| Matériel de transport | 1 134 040 | 339 544 | 1 473 585 | 632 503 | 212 768 | 845 271 | 628 314 |
| Matériel Industriel | 76 254 019 | 187 978 | 76 441 997 | 44 706 430 | 6 164 849 | 50 871 279 | 25 570 718 |
| Matériel Informatique | 944 249 | 99 309 | 1 043 558 | 698 511 | 65 203 | 763 714 | 279 843 |
| Outillages Industriels | 704 396 | 218 316 | 922 712 | 306 938 | 63 517 | 370 455 | 552 257 |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 476 848 | 1 517 254 | 3 994 102 | - | - | - | 3 994 102 |
| Immobilisations corporelles | 108 989 292 | 2 423 531 | 111 412 822 | 56 288 174 | 7 497 807 | 63 785 981 | 47 626 841 |
| Total Immobilisations corporelles et incorporelles | 110 049 411 | 2 468 752 | 112 518 162 | 57 271 523 | 7 534 427 | 64 805 951 | 47 712 211 |

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 2 426 711 DT contre 1 753 385 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignations | Valeur brute au 31/12/2018 | Provision | Valeur nette au 31/12/2018 | Valeur nette au 31/12/2017 | Variation |
|--------------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Titres de participations | 1 350 692 | (101 317) | 1 249 375 | 789 126 | 460 249 |
| Dépôts et cautionnements | 1 177 336 | - | 1 177 336 | 964 259 | 213 077 |
| Total | 2 528 028 | (101 317) | 2 426 711 | 1 753 385 | 673 326 |

Les titres de participation nets s'élèvent au 31 décembre 2018 à 1 249 375 DT se détaillant comme suit :

| Participation | Valeurs brutes au 31/12/2018 | Provisions | Valeurs nettes au 31/12/2018 | % de détention |
|--------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|----------------|
| SVT | 1 000 000 | - | 1 000 000 | 50% |
| MARINAJERBA | 190 730 | (61 355) | 129 375 | 2,14% |
| VETRO MEDITERRANEO | 120 000 | - | 120 000 | 80% |
| ADRIAVETRO | 27 462 | (27 462) | - | 75% |
| NSD | 12 500 | (12 500) | - | 12,50% |
| Total | 1 350 692 | (101 317) | 1 249 375 | |

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2018 à 62 624 DT contre 41 442 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 31/12/2017 | Capitalisation 2018 | Reclassement 2018 | 31/12/2018 | Variation |
|-------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Charges reportées | 41 442 | 62 624 | (41 442) | 62 624 | (21 182) |
| Total | 41 442 | 62 624 | (41 442) | 62 624 | (21 182) |

Ce montant englobe les coûts d'études engagées par la société et dont la finalité est l'amélioration des rendements de l'usine (amélioration de la productivité et de la qualité, optimisation et l'amélioration de l'organisation de l'usine etc).

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2018 à 36 257 608 DT contre 40 877 403 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Matières premières | 992 090 | 1 199 507 | (207 417) |
| Matières consommables | 4 422 996 | 3 966 484 | 456 512 |
| Moules | 8 916 347 | 6 526 314 | 2 390 033 |
| Emballages | 1 151 051 | 1 152 676 | (1 625) |
| Palettes | 2 530 789 | 2 361 248 | 169 541 |
| Produits finis | 20 122 622 | 26 405 301 | (6 282 679) |
| Stocks bruts | 38 135 894 | 41 611 529 | (3 475 635) |
| (-) Provision pour dépréciation des stocks | (1 878 286) | (734 126) | (1 144 160) |
| Stocks nets | 36 257 608 | 40 877 403 | (4 619 795) |

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2018 à 19 785 495 DT contre 10 216 860 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignations | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clients d'exploitation | 16 536 082 | 8 927 292 | 7 608 790 |
| Clients effets à recevoir | 2 396 567 | 510 271 | 1 886 297 |
| Clients douteux et impayés | 3 725 223 | 3 367 363 | 357 860 |
| Valeurs à l'encaissement | 923 217 | 764 783 | 158 434 |
| Clients et comptes rattachés bruts | 23 581 089 | 13 569 708 | 10 011 381 |
| (-) Provision pour dépréciation des créances | (3 795 594) | (3 352 848) | (442 746) |
| Clients et comptes rattachés nets | 19 785 495 | 10 216 860 | 9 568 635 |

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2018 à 10 695 208 DT contre 5 038 940 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Comptes de régularisation actifs | 5 066 659 | 1 560 052 | 3 506 607 |
| Fournisseurs débiteurs | 2 971 278 | 564 602 | 2 406 677 |
| Etat et collectivités publiques | 2 588 073 | 2 824 410 | (236 337) |
| Personnel et comptes rattachés | 640 894 | 635 428 | 5 465 |
| Débiteurs divers | 40 240 | 25 664 | 14 576 |
| Autres actifs courants bruts | 11 307 143 | 5 610 157 | 5 696 987 |
| (-) Provision pour dépréciation des autres actifs courants | (611 935) | (571 217) | (40 719) |
| Autres actifs courants nets | 10 695 208 | 5 038 940 | 5 656 268 |

B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 3 000 000 DT au 31 décembre 2018 contre un solde nul au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et correspondent à un emprunt obligataire à court terme sous forme de bons de trésor.

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2018 à 3 631 269 DT contre 822 872 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--------------|------------------|----------------|------------------|
| Banques | 3 623 116 | 819 192 | 2 803 924 |
| Caisse | 8 153 | 3 680 | 4 473 |
| Total | 3 631 269 | 822 872 | 2 808 397 |

B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 31 décembre 2018 une valeur de 65 439 917 DT. Le tableau de variation des capitaux propres entre le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2018 se présente 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 31/12/2016 avant affectation | 23 438 096 | 2 343 809 | 595 345 | 2 224 183 | 2 551 483 | 200 000 | - | 7 307 838 | 6 230 187 | 44 890 941 |
| Résultat de l'exercice 2016 | | | | 4 140 744 | | | 2 089 443 | | (6 230 187) | - |
| Distribution des dividendes | | | | (5 156 381) | | | | | | (5 156 381) |
| Augmentation du capital par incorporation des réserves | 2 180 288 | | | (90 846) | | | (2 089 443) | | | - |
| Augmentation du capital en numéraire | 1 635 216 | | | | | | | 4 088 040 | | 5 723 256 |
| Fond social | | | 16 598 | | | | | | | 16 598 |
| Amortissement de la subvention | | | | | (439 663) | | | | | (439 663) |
| Résultat de l'exercice 2017 | | | | | | | | | 10 034 507 | 10 034 507 |
| Capitaux propres au 31/12/2017 avant affectation | 27 253 600 | 2 343 810 | 611 944 | 1 117 700 | 2 111 819 | 200 000 | - | 11 395 878 | 10 034 507 | 55 069 258 |
| Résultat de l'exercice 2017 | | | | 10 034 507 | | | | | (10 034 507) | - |
| Réserves légales | | 381 550 | | (381 550) | | | | | | - |
| Distribution des dividendes | | | | (6 519 061) | | | | | | (6 519 061) |
| Fond social | | | 18 424 | | | | | | | 18 424 |
| Amortissement de la subvention | | | | | (438 628) | | | | | (438 628) |
| Résultat de l'exercice 2018 | | | | | | | | | 17 309 924 | 17 309 924 |
| Capitaux propres au 31/12/2018 avant affectation | 27 253 600 | 2 725 360 | 630 368 | 4 251 596 | 1 673 191 | 200 000 | - | 11 395 878 | 17 309 924 | 65 439 917 |

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, au 31 décembre 2018, la somme de 9 539 470 DT et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde en DT |
|---------------------------------|------------------|
| Réserves légales | 2 031 632 |
| Primes d'émission | 7 307 838 |
| Autres réserves | 200 000 |
| Total Résultats reportés | 9 539 470 |

La variation de la réserve pour fonds social se détaille comme suit :

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|----------------|----------------|
| <u>Solde au 1^{er} Janvier</u> | | |
| Trésorerie | 611 944 | 595 345 |
| Prêts au personnel | - | - |
| Total | 611 944 | 595 345 |
| <u>Ressources de l'exercice</u> | | |
| Participation de la société | - | - |
| Intérêts des prêts au personnel | 18 424 | 16 598 |
| <u>Emplois de l'exercice</u> | | |
| Aides au personnel non remboursables | - | - |
| <u>Solde au 31 Décembre</u> | | |
| Trésorerie | 630 368 | 611 944 |
| Prêts au personnel | - | - |
| Total | 630 368 | 611 944 |

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 31 décembre 2018 à 1 673 191 DT contre 2 111 819 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | Valeur brute au 31/12/2018 | Résorptions | Valeur nette au 31/12/2018 | Valeur nette au 31/12/2017 | Variation |
|------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Subvention M A N | 6 655 279 | (5 463 726) | 1 191 553 | 1 555 165 | (363 613) |
| Subvention A P I | 5 908 675 | (5 443 406) | 465 269 | 530 720 | (65 450) |
| Subvention ITP | 95 654 | (79 285) | 16 369 | 25 934 | (9 565) |
| Subvention FNME | 326 303 | (326 303) | - | - | - |
| Total | 12 985 911 | (11 312 720) | 1 673 191 | 2 111 819 | (438 628) |

Au 31 décembre 2018, les capitaux propres se répartissent comme suit :

| Libellé | Part | Valeur (Valeur nominale de l'action = 1 DT) |
|---------------------------------|----------------|--|
| STE CFI | 70,49% | 19 211 063 |
| LLOYD TUNISIEN | 12,58% | 3 428 503 |
| Divers | 16,93% | 4 614 034 |
| Total Résultats reportés | 100,00% | 27 253 600 |

B.10. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 31 décembre 2018 à 17 480 000 DT contre 17 156 097 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Emprunt ATTIJARI | 7 417 437 | 7 714 290 | (296 853) |
| Emprunt UIB | 3 500 000 | - | 3 500 000 |
| Emprunt UBCI | 3 271 122 | 4 733 683 | (1 462 561) |
| Emprunt BIAT | 3 238 095 | 4 571 429 | (1 333 333) |
| Emprunt LEASING | 53 346 | 136 695 | (83 349) |
| Total | 17 480 000 | 17 156 097 | 323 903 |

B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 décembre 2018 à 915 803 DT contre 653 955 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Provisions pour départ à la retraite | 777 894 | 645 667 | 132 228 |
| Autres provisions pour risques | 137 909 | 8 289 | 129 620 |
| Total | 915 803 | 653 955 | 261 848 |

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2018 à 12 204 895 DT contre 10 183 150 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 8 864 898 | 8 274 004 | 590 894 |
| Retenues de garantie | 2 262 | 2 262 | - |
| Fournisseurs effets à payer | 1 974 150 | 1 437 861 | 536 289 |
| Fournisseurs d'immobilisation | 568 198 | 477 030 | 91 169 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 795 387 | (8 007) | 803 394 |
| Total | 12 204 895 | 10 183 150 | 2 021 745 |

B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2018 à 9 437 260 DT contre 8 107 194 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Clients créditeurs | 886 813 | 323 462 | 563 351 |
| Personnel et comptes rattachés | 1 651 221 | 1 399 097 | 252 124 |
| <i>Personnel UGTT</i> | 7 118 | 6 316 | 802 |
| <i>Assurance Groupe</i> | 8 308 | 6 481 | 1 827 |
| <i>Rémunération due</i> | - | 5 504 | (5 504) |
| <i>Personnel, cession divers</i> | 2 909 | 2 871 | 38 |
| <i>Dettes pour congés à payer</i> | 605 281 | 609 828 | (4 547) |
| <i>Autres charges à payer</i> | 1 027 605 | 768 098 | 259 508 |
| Etat et comptes rattachés | 1 852 596 | 1 217 413 | 635 183 |
| <i>Etat, impôt et taxes</i> | 1 615 348 | 873 534 | 741 814 |
| <i>État, retenues à la source</i> | 9 641 | 238 422 | (228 781) |
| <i>État, TVA</i> | 226 630 | - | 226 630 |
| <i>État, FOPROLOS, TFP</i> | 977 | 22 812 | (21 834) |
| <i>État, FODEC</i> | - | 58 810 | (58 810) |
| <i>État, droit de timbre</i> | - | 478 | (478) |
| <i>TCL</i> | - | 23 359 | (23 359) |
| Créditeurs divers | 684 342 | 467 231 | 217 111 |
| <i>Jetons de présence</i> | 8 650 | 8 650 | - |
| <i>Dividendes</i> | 2 317 | 1 932 | 386 |
| <i>C.N.S.S.</i> | 673 062 | 456 336 | 216 725 |
| <i>Assurances</i> | 313 | 313 | - |
| Charges à payer | 4 362 288 | 4 699 991 | (337 704) |
| Total | 9 437 260 | 8 107 194 | 1 330 065 |

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2018 à 18 093 252 DT contre 20 359 136 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variation en DT |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Crédit de financement | 10 920 000 | 13 620 000 | (2 700 000) |
| <i>Crédit financement Stock</i> | 2 920 000 | 2 630 000 | 290 000 |
| <i>Crédit financement Export</i> | 8 000 000 | 7 000 000 | 1 000 000 |
| <i>Crédit de gestion</i> | - | 3 990 000 | (3 990 000) |
| Emprunt à moins d'un an | 6 637 610 | 4 003 550 | 2 634 061 |
| <i>ATTIJARI BANK</i> | 2 296 853 | 1 174 602 | 1 122 251 |
| <i>BIAT</i> | 1 333 333 | 761 905 | 571 429 |
| <i>UBCI</i> | 1 926 061 | 1 985 680 | (59 619) |
| <i>UIB</i> | 1 000 000 | - | 1 000 000 |
| <i>LEASING</i> | 81 363 | 81 363 | - |
| Intérêts courus sur crédits | 398 003 | 159 020 | 238 983 |
| <i>UIB</i> | 167 582 | - | 167 582 |
| <i>ATTIJARI BANK</i> | 123 321 | 75 065 | 48 257 |
| <i>UBCI</i> | 107 099 | 82 068 | 25 031 |
| <i>BIAT</i> | - | 1 887 | (1 887) |
| Banques | 137 640 | 2 576 566 | (2 438 927) |
| <i>ATTIJARI BANK</i> | - | 955 315 | (955 315) |
| <i>B.N.A</i> | 12 747 | 12 747 | - |
| <i>B.I.A.T</i> | - | 233 121 | (233 121) |
| <i>UIB</i> | 122 836 | 181 242 | (58 406) |
| <i>A T B</i> | - | 385 324 | (385 324) |
| <i>S T B</i> | 2 055 | 1 854 | 202 |
| <i>UBCI</i> | - | 806 965 | (806 965) |
| Total | 18 093 252 | 20 359 136 | (2 265 883) |

IV.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 93 531 961 DT au cours de l'exercice 2018 contre 66 691 314 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'affaires Local | 38 841 504 | 32 241 661 | 6 599 843 |
| Chiffre d'affaires Export | 54 690 457 | 34 449 652 | 20 240 805 |
| Total | 93 531 961 | 66 691 314 | 26 840 648 |

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 2 092 321 DT au cours de l'exercice 2018 contre 1 608 958 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Autres Produits Locaux | 1 477 843 | 1 166 318 | 311 525 |
| Transferts de charges | 37 285 | 2 977 | 34 308 |
| Subventions d'exploitation | 138 565 | - | 138 565 |
| Résorption subvention d'investissement | 438 628 | 439 663 | (1 035) |
| Total | 2 092 321 | 1 608 958 | 483 363 |

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 42 523 830 DT au cours de l'exercice 2018 contre 37 731 946 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Matière première | 15 871 572 | 13 711 255 | 2 160 317 |
| <i>Stock initial</i> | 1 199 507 | 1 177 026 | 22 481 |
| <i>Achat 2018</i> | 15 664 155 | 13 733 736 | 1 930 419 |
| <i>Stock final</i> | (992 090) | (1 199 507) | 207 417 |
| Matière consommable | 7 096 926 | 7 110 197 | (13 271) |
| <i>Stock initial</i> | 10 492 798 | 10 104 202 | 388 596 |
| <i>Achat 2018</i> | 9 943 470 | 7 498 793 | 2 444 677 |
| <i>Stock final</i> | (13 339 343) | (10 492 798) | (2 846 545) |
| Emballage | 4 623 105 | 4 011 542 | 611 563 |
| <i>Stock initial</i> | 1 152 676 | 819 754 | 332 922 |
| <i>Achat 2018</i> | 4 621 480 | 4 344 464 | 277 016 |
| <i>Stock final</i> | (1 151 051) | (1 152 676) | 1 625 |
| Palette | 1 856 319 | 1 505 571 | 350 748 |
| <i>Stock initial</i> | 2 361 248 | 1 997 355 | 363 893 |
| <i>Achat 2018</i> | 2 025 860 | 1 869 465 | 156 395 |
| <i>Stock final</i> | (2 530 789) | (2 361 248) | (169 541) |
| Energie | 13 075 908 | 11 393 381 | 1 682 527 |
| <i>Eau</i> | 110 241 | 45 143 | 65 098 |
| <i>Gaz</i> | 7 949 812 | 7 157 217 | 792 595 |
| <i>Electricité</i> | 5 015 855 | 4 191 021 | 824 834 |
| Total | 42 523 830 | 37 731 946 | 4 791 884 |

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 9 274 944 DT au cours de l'exercice 2018 contre 8 134 923 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Salaires et appointements | 7 896 966 | 6 905 244 | 991 723 |
| Charges patronales | 1 377 978 | 1 229 679 | 148 299 |
| Total | 9 274 944 | 8 134 923 | 1 140 022 |

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 9 331 423 DT au cours de l'exercice 2018 contre 8 593 402 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 7 534 427 | 7 516 552 | 17 876 |
| Provisions pour dépréciation des stocks | 1 144 160 | 515 503 | 628 657 |
| Provisions pour dépréciation des clients | 483 465 | 561 348 | (77 884) |
| Provision pour risques | 129 620 | - | 129 620 |
| Provisions pour dépréciation immobilisations financières | 39 751 | - | 39 751 |
| Total | 9 331 423 | 8 593 402 | 738 020 |

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 7 104 861 DT au cours de l'exercice 2018 contre 5 556 677 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Frais de Transport | 2 978 555 | 1 726 965 | 1 251 589 |
| Entretiens et réparations | 1 146 298 | 805 886 | 340 412 |
| Honoraires | 623 932 | 867 079 | (243 148) |
| Sous-traitance | 426 379 | 389 354 | 37 025 |
| Impôts et taxes | 411 336 | 289 770 | 121 566 |
| Réceptions et missions | 303 404 | 277 421 | 25 982 |
| Frais d'Assurances | 297 972 | 281 287 | 16 685 |
| Autres charges | 268 725 | 252 673 | 16 052 |
| Locations | 246 324 | 318 807 | (72 483) |
| Frais d'Assistance | 145 183 | 69 030 | 76 153 |
| Frais bancaires | 144 373 | 165 842 | (21 469) |
| Télécommunications | 74 882 | 75 063 | (182) |
| Jetons de présence | 37 500 | 37 500 | - |
| Total | 7 104 861 | 5 556 677 | 1 548 184 |

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 2 176 682 DT au cours de l'exercice 2018 contre 4 299 537 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Intérêts sur emprunts | 2 053 054 | 1 304 661 | 748 392 |
| Intérêts sur opérations de financement | 850 121 | 841 984 | 8 137 |
| Frais d'escompte | 356 814 | 316 648 | 40 166 |
| Intérêts sur comptes courants | 346 098 | 494 215 | (148 117) |
| Différences de change | (1 429 405) | 1 342 029 | (2 771 434) |
| Total | 2 176 682 | 4 299 537 | (2 122 855) |

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 69 971 DT au cours de l'exercice 2018 contre 58 677 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|--------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Profits exceptionnels | 69 971 | 32 677 | 37 293 |
| Plus-value sur cessions actifs | - | 26 000 | (26 000) |
| Total | 69 971 | 58 677 | 11 293 |

R.9. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 31 471 DT au cours de l'exercice 2018 contre 71 458 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| Pertes exceptionnelles | 30 942 | 34 771 | (3 829) |
| Achats liés à des exercices antérieurs | 529 | 36 688 | (36 159) |
| Total | 31 471 | 71 458 | (39 987) |

R.10. Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent à 1 658 439 DT au cours de l'exercice 2018 contre 820 395 DT au cours de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

| Désignation | 2018 | 2017 | Variation en DT |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Impôts sur les bénéfices | 1 425 700 | 820 395 | 605 305 |
| Contribution sociale ⁽¹⁾ | 232 739 | - | 232 739 |
| Total | 1 658 439 | 820 395 | 838 044 |

⁽¹⁾ Contribution sociale de solidarité au profit des caisses sociales telle qu'instituée par la loi de Finance pour l'année 2018

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

F.1. Amortissements et provisions

| Désignation | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Dotations aux amortissements d'immobilisations corporelles et incorporelles | 7 534 427 | 7 516 552 |
| Provisions pour risques et charges | 129 620 | - |
| Provisions pour dépréciation d'immobilisations financières | 39 751 | - |
| Provisions pour dépréciation des stocks | 1 144 160 | 515 503 |
| Provisions pour dépréciation des clients | 483 465 | 561 348 |
| Total | 9 331 423 | 8 593 402 |

F.2. Variation des actifs

| Désignations | 31/12/2018 (a) | 31/12/2017 (b) | Variation (b)-(a) |
|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Stock | 38 135 894 | 41 611 529 | 3 475 635 |
| Créances clients | 23 581 089 | 13 569 708 | (10 011 381) |
| Autres actifs | 11 307 143 | 5 610 157 | (5 696 987) |
| Total | 73 024 127 | 60 791 394 | (12 232 732) |

F.3. Variation des passifs

| Libellé | 31/12/2018 (a) | 31/12/2017 (b) | Variation (b)-(a) |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Fournisseurs | 12 204 895 | 10 183 150 | (2 021 745) |
| Autres passifs courants | 9 437 260 | 8 107 194 | (1 330 065) |
| Provisions pour indemnités de départ à la retraite | 777 894 | 645 667 | (132 228) |
| Total | 22 420 049 | 18 936 011 | (3 484 039) |

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

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Décaissement sur acquisitions d'immobilisations corporelles | (2 423 531) | (3 180 976) |
| Décaissement sur acquisitions d'immobilisations incorporelles | (45 221) | (49 838) |
| Total | (2 468 752) | (3 230 814) |

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

| Libellé | Solde au 31/12/2018 | Solde au 31/12/2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Bons de trésor | 3 000 000 | |
| Caisse | 8 153 | 3 680 |
| Comptes courants bancaires débiteurs | 3 623 116 | 819 192 |
| ATTIJARI BANK | 171 195 | 51 499 |
| B.N.A | 683 | 588 |
| B.I.A.T | 1 580 284 | 380 727 |
| AMEN BANK | 22 055 | 21 555 |
| A T B | 140 848 | 59 027 |
| BH | 557 143 | 305 797 |
| UBCI | 1 016 270 | - |
| UIB | 134 638 | - |
| Comptes courants bancaires créditeurs | (137 640) | (2 576 566) |
| ATTIJARI BANK | - | (955 315) |
| B.N.A | (12 747) | (12 747) |
| B.I.A.T | - | (233 121) |
| A T B | - | (385 324) |
| UBCI | - | (806 965) |
| UIB | (122 836) | (181 242) |
| STB | (2 055) | (1 854) |
| Total | 6 493 630 | (1 753 694) |

V. Engagements hors bilan

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

V.1. Engagements donnés

A- Hypothèques et nantissements

La société « SOTUVER S.A » a affecté spécialement au profit de la BIAT, et en pari-passu avec UBCI, ATTIJARI BANK, BH et UIB :

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.

B- Crédits

| Banque | Montant Crédit | Principal restant dû | Intérêts restants |
|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| ATTIJARI BANK 1 | 6 000 000 | 2 000 004 | 150 881 |
| ATTIJARI BANK 2 | 6 000 000 | 5 714 286 | 848 958 |
| ATTIJARI BANK 3 | 2 000 000 | 2 000 000 | 483 511 |
| UBCI 1 | 2 540 000 | - | - |
| UBCI 2 | 1 220 050 | 406 683 | 25 705 |
| UBCI 3 | 5 270 000 | 790 500 | 9 238 |
| UBCI 4 | 4 000 000 | 4 000 000 | 530 950 |
| BIAT 1 | 4 000 000 | 571 429 | 16 262 |
| BIAT 2 | 4 000 000 | 4 000 000 | 631 764 |
| UIB | 5 000 000 | 4 500 000 | 506 013 |
| TOTAL | 40 030 050 | 23 982 902 | 3 203 281 |

| Banque | Montant P Crédit | Principal + Intérêts restant dû | Intérêts restants |
|--------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| ATTIJARI LEASING 1 | 147 600 | 51 719 | 9 899 |
| ATTIJARI LEASING 2 | 60 900 | 22 841 | 4 571 |
| ATTIJARI LEASING 4 | 55 022 | 10 391 | 2 128 |
| ATTIJARI LEASING 5 | 40 122 | 21 024 | 3 638 |
| ATTIJARI LEASING 6 | 72 132 | 35 808 | 6 955 |
| ATTIJARI LEASING 7 | 40 969 | 27 232 | 4 698 |
| TOTAL | 416 746 | 169 015 | 31 890 |

C- Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 31 décembre 2018 à 9 635 624 DT et se détaillent comme suit :

| Banque | Montant |
|---------------|------------------|
| ATB | 679 467 |
| ATTIJARI BANK | 3 650 378 |
| BIAT | 1 259 614 |
| UBCI | 2 021 292 |
| BH | 174 882 |
| UIB | 1 849 991 |
| Total | 9 635 624 |

V.2. Engagements reçus

Au 31 décembre 2018, la société n'a obtenu aucun engagement sous forme de de cautionnements, avals, garanties ou autres sûretés

VI. Note relative au résultat par action

| Libellé | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat Net | 17 309 924 | 10 034 507 |
| Nombre d'action | 27 253 600 | 27 253 600 |
| Résultat par action | 0,635 | 0,368 |

VII. Notes sur les parties liées

Les opérations entre les parties liées conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 se détaillent comme suit :

- a. Courant l'exercice 2018, 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 486 036 DT. Le solde fournisseur de la société « Lloyd Tunisien » présente un solde débiteur de 2 485 DT au 31 décembre 2018.
- b. Courant l'exercice 2018, la société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », a reçu des avances totalisant 500 000 DT auprès de « SOTUVER S.A » au titre de la construction du dépôt de stockage et divers travaux. Le solde fournisseur de la société « CETRAM » présente un solde débiteur de 478 418 DT au 31 décembre 2018.
- c. Courant l'exercice 2018, 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 gaz pour un montant global de 1 315 034 DT. Le compte de « ALUFOND » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 992 624 DT.
- d. Courant l'exercice 2018, la société « Vetro Mediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », a acquis des produits finis auprès de cette dernière pour un montant global de 2 560 957 DT. Le solde client au 31 décembre 2018 s'élève à 1 465 019 DT.
- e. La société « Vetro Mediterraneo » société détenue par la « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2018 auprès de la société « SOTUVER S.A » un local d'une superficie de 50 m² sis à la zone industrielle de Djebel Ouest. La charge de loyer au titre de l'exercice 2018 s'élève à 1 000 DT.
- f. La société « SVT », société détenue par la « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2018 auprès de la société « SOTUVER S.A » un bureau situé dans les locaux de « SOTUVER S.A ». La charge de loyer de l'année 2018 s'élève à 1 000 DT.
- g. Courant l'exercice 2018, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « Vetro Mediterraneo », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 10 DT. Le compte de « Vetro Mediterraneo » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 13 024 DT.
- h. Courant l'exercice 2018, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « ADRIAVETRO », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 29 611 DT. Le compte de « ADRIAVETRO » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2018 de 117 656 DT.
- i. Courant les exercices 2018 et antérieurs, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « SVT », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 3 529 283 DT relatives aux frais d'étude et d'acquisitions des équipements.

VIII. Evénements postérieurs

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration en date du 15 avril 2019. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.