

**SOCIETE TUNISIENNE DE
VERRERIE « SOTUVER »**

**RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**ETATS FINANCIERS ANNUELS
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2012**

Tunis, le 29 avril 2013

**Messieurs les actionnaires
de la société « SOTUVER SA »**

**Objet : Rapports du Commissaire aux Comptes
Exercice clos le 31 décembre 2012.**

Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale lors de sa réunion du 03 Juin 2011, et en application des dispositions de la Loi n° 2000-93 du 03 novembre 2000 portant promulgation du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous présenter ci-après notre rapport général sur le contrôle des comptes de la Société Tunisienne de Verrerie arrêtés au 31 décembre 2012 faisant apparaître un total net du bilan de 74.219.597 Dinars et un résultat bénéficiaire de 4.868.521 Dinars, ainsi que notre rapport spécial.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Monsieur le Président Directeur Général, l'expression de notre haute considération.

***P/GSAUDIT&ADVISORY
SAMI MENJOUR***

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
Rapport général du Commissaire aux Comptes	4
Etats financiers	
Bilan	9
Etat de résultat	11
Etat des flux de trésorerie	12
Notes aux états financiers	13
Rapport spécial du Commissaire aux Comptes	36

SOCIETE SOTUVER SA

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Société Tunisienne de Verrerie « SOTUVER »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Etats financiers annuels – Exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société « **SOTUVER SA** », comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers.

Responsabilité du Conseil d'administration pour les états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers conformément au système comptable des entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles appliquées en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers annuels de la société **SOTUVER SA** » arrêtés au 31 décembre 2012 sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tout aspect significatif, du résultat des opérations de la société pour l'exercice 2012, de son patrimoine, ainsi que de ses flux de trésorerie à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations post-opinion

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- La note **IV-2** « Arrêt d'activité » décrivant l'évènement imprévisible qu'a connu la SOTUVER au cours du premier semestre 2012 et le coût de la sous-activité occasionnée par l'arrêt de l'activité ;
- La note **IV-3** « Redressement social » exposant le litige avec la CNSS suite au redressement notifié à la SOTUVER au cours de l'exercice 2012 ;
- La note **VI-27** « Autres pertes ordinaires » exposant les faits ayant conduit à l'enregistrement de ces pertes.

Vérifications spécifiques

1. Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la société fournies dans le rapport du Conseil d'administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers.

2. Nous avons également procédé à l'examen du système de contrôle interne et ce conformément aux dispositions de l'article 3 (nouveau) de la Loi n 94-117 du 14 Novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

3. Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous avons relevé que la société est en train de procéder à la tenue des comptes en valeurs mobilières conformément à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 29 avril 2013

***P/GSAUDIT&ADVISORY
SAMI MENJOUR***

SOCIETE SOTUVER SA

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2012

BILAN
Exercice clos au 31/12/2012
(exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS

	Note	31-déc-12	31-déc-11
ACTIFS NON COURANTS			
<i>Actifs Immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1	593 408	525 279
Moins: amortissements		-387 946	-241 959
Immobilisations corporelles	2	80 004 772	55 635 516
Moins: amortissements		-33 264 811	-29 158 893
Immobilisations financières	3	600 822	600 322
Moins: provisions		-42 944	-42 944
Total des actifs immobilisés		47 503 300	27 317 321
Autres actifs non courants	4	481 312	
Total des actifs non courants		47 984 612	27 317 321
ACTIFS COURANTS			
Stocks	5	13 108 359	11 630 530
Moins: provisions		-76 500	-277 211
Clients et comptes rattachés	6	6 584 924	8 119 913
Moins: provisions		-2 244 312	-2 249 886
Autres actifs courants	7	5 672 656	2 423 315
Moins: provisions		-171 431	-171 431
Placements et actifs financiers	8	2 500 000	0
Liquidités et équivalents de liquidités	9	861 289	1 530 575
Moins: provisions			
Total des actifs courants		26 234 985	21 005 805
TOTAL DES ACTIFS		74 219 597	48 323 126

BILAN

*Exercice clos au 31/12/2012
(exprimé en dinars tunisiens)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	31-déc-12	31-déc-11
Capitaux propres			
Capital social	10	17 542 875	12 632 500
Réserves	11	7 705 150	2 800 145
Résultats reportés		4 942 722	6 298 343
Subvention d'investissement	12	1 833 420	1 798 501
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		32 024 167	23 529 489
Résultat de l'exercice		4 868 521	6 081 254
Total des capitaux propres avant affectation		36 892 689	29 610 743
Passifs			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	13	13 003 825	5 580 875
Autres passifs financiers			
Provisions		214 184	183 751
Total des passifs non courants		13 218 009	5 764 626
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	8 640 168	4 324 000
Autres passifs courants	15	2 623 596	2 104 074
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	12 845 135	6 519 683
Total des passifs courants		24 108 899	12 947 757
Total des passifs		37 326 909	18 712 383
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		74 219 597	48 323 126

ETAT DE RÉSULTAT
Exercice clos au 31/12/2012
(exprimé en dinars tunisiens)

	<i>Note</i>	31-déc-12	31-déc-11
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	<i>17</i>	28 415 163	26 224 825
Autres produits d'exploitation	<i>18</i>	1 843 816	1 844 956
<i>Total des produits d'exploitation</i>		30 258 978	28 069 781
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation du stock de produit finis	<i>19</i>	199 166	-844 414
Achats d'approvisionnement consommés	<i>20</i>	11 851 064	10 356 464
Charges de personnel	<i>21</i>	4 701 010	5 013 920
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>22</i>	4 340 234	4 261 768
Autres charges d'exploitation	<i>23</i>	3 101 401	2 533 962
<i>Total des charges d'exploitation</i>		24 192 876	21 321 700
<i>Résultat d'exploitation</i>		6 066 102	6 748 082
Charges financières nettes	<i>24</i>	-866 583	-690 092
Produits des placements	<i>25</i>	42 772	0
Autres gains ordinaires	<i>26</i>	135 144	43 043
Autres pertes ordinaires	<i>27</i>	-482 417	-19 779
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		4 895 018	6 081 254
Impôt sur les bénéfices			
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		4 895 018	6 081 254
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-26 496	
<i>Résultat net de l'exercice</i>		4 868 521	6 081 254
Effet des modifications comptables (net d'impôt)			
<i>Résultats après modifications comptables</i>		4 868 521	6 081 254

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

*Exercice clos au 31/12/2012
(exprimé en dinars tunisiens)*

	<i>Note</i>	31-déc-12	31-déc-11
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Résultat net:		4 868 521	6 081 254
Ajustements pour:			
* Amortissement et provisions		4 076 054	4 261 768
* Variation des:			
Stocks		- 1 477 829	- 2 229 349
Créances clients		1 534 989	- 1 573 122
Autres actifs		- 2 473 516	- 662 697
Fournisseurs et autres dettes		7 867 265	1 536 252
Produits non encaissables		- 881 494	- 762 509
Reprise sur amortissements & provisions			- 644 787
Plus value sur cession des immobilisations		- 95 386	- 15 300
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		13 418 604	5 991 509
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-24 942 063	- 5 325 097
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		118 752	15 300
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières et de remboursement des placements		- 500	- 23 130
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières et de remboursement des placements		-	-
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>		- 24 823 810	- 5 332 926
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		631 625	
Prime d'émission		4 895 094	
Encaissements sur fonds social		9 912	
Dividendes et autres distributions		-3 158 125	- 3 158 125
Encaissement provenant des emprunts		9 270 000	4 064 885
Remboursements d'emprunts		- 2 132 391	- 1 988 664
Encaissement des subventions d'investissement		140 588	281 369
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>		9 656 903	- 800 535
<i>Incidences des variations des taux de change</i>			
Variation de trésorerie		- 1 748 504	- 141 952
Trésorerie au début de l'exercice		1 388 390	1 530 342
Trésorerie à la clôture de l'exercice		- 360 114	1 388 390

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2012

I - Présentation de la société :

La société « **SOTUVER SA** » est une société anonyme, ayant un capital de 17 542 875 dinars tunisiens.

La société « **SOTUVER SA** » 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 - Référentiel d'élaboration des états financiers :

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier au 31 décembre 2012 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 - Règles et méthodes comptables :

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base, et notamment :

- hypothèse de la continuité de l'exploitation
- convention du coût historique
- convention de la périodicité
- convention de rattachement des charges aux produits
- convention de prudence
- convention de permanence des méthodes

Les principales méthodes comptables adoptées par « **SOTUVER SA** » pour l'établissement de ses comptes annuels se présentent comme suit :

1-Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition et elles sont amorties selon le mode linéaire aux taux présentés dans la note 1.

2-Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

3-Charges reportées :

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement et sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date d'entrée en production.

4-Charges d'emprunts immobilisées :

Les charges d'emprunts contractées avec BIAT et UBCI en vue de financer le projet de construction du 2^{ème} four et qui s'élèvent à de 163 011 dinars, ont été immobilisées conformément à la norme comptable tunisienne 13.

5-Subventions :

Les subventions accordées en 2012 totalisent un montant de 784 387 dinars dont 775 825 dinars ne sont pas encore encaissés. Toutes les conditions sont remplies et l'encaissement a eu lieu au début de l'année 2013.

6-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.

IV-Faits marquants de l'exercice :**1-Augmentation de capital :**

La SOTUVER a augmentée son capital social pour passer de 12 632 500 dinars en 2011 à 17 542 875 dinars en 2012, les modalités d'augmentation étaient comme suit :

- Une augmentation en numéraires pour 631 625 dinars ;
- Une augmentation par incorporation de réserves pour 4 278 750 dinars.

2-Arrêt d'activité :

L'année 2012 a été marquée par l'incident imprévisible au niveau de la voute du four le 20 janvier 2012, ayant provoqué un arrêt total de la production pendant 41 jours. La reprise de la production a eu lieu le 1^{er} mars 2012.

Le coût de la sous activité relatif à cet incident a été estimé à 1 384 mille dinars.

3-Redressement social :

Au cours de l'exercice 2012, la société a été soumise à un contrôle CNSS couvrant les exercices 2009, 2010 et 2011. Cette vérification a abouti à un redressement de 100 481 dinars en principal et 34 104 dinars en intérêts de retard en septembre 2012.

La société n'a pas accepté ce redressement. Le point du litige avec la CNSS concerne le calcul de l'indemnité CCL. En effet, selon la CNSS, la SOTUVER aurait dû soumettre à la cotisation CNSS 12 paies au lieu des 3 paies appliquées réellement, conformément à la convention sectorielle de la transformation du verre et la miroiterie vue que la convention d'établissement de la SOTUVER est muette à ce sujet. Or la société a refusé catégoriquement cette position de la CNSS vue qu'elle ne peut en aucun cas appartenir à la convention ci-dessus mentionnée compte tenue de la divergence des objets des activités des 2 secteurs (l'activité de la SOTUVER est la fabrication du verre creux d'emballage).

4-Allumage du 2^{ème} four :

Le 30 novembre 2012, l'allumage du 2^{ème} four a été réalisé avec succès lançant par conséquent une 4^{ème} ligne de production. Le coût total de cette extension a été estimé à 19 526 mille dinars. La production effective sur la nouvelle ligne a démarré le 4 février 2013.

La SOTUVER s'est engagée à la fin du 2^{ème} trimestre de l'année 2013 à lancer une 5^{ème} ligne de production pour un coût global de 7 700 mille dinars. Cette extension va permettre d'augmenter le tirage du four 2 de 65 tonnes par jour à 150 tonnes par jour. Par conséquent, elle permet d'atteindre une capacité nominale de l'usine de 110.000 tonnes par an.

5-Crédits bancaires :

La SOTUVER a contracté deux crédits bancaires à moyens et long terme auprès de l'UBCI et de la BIAT pour financer la construction du 2^{ème} four pour respectivement de 5 270 mille dinars et de 4 000 mille dinars. Les deux crédits sont remboursables sur 7 ans avec un délai de grâce de deux ans.

V- Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'entreprise n'est intervenu entre la date de clôture et celle d'établissement des états financiers.

VI- Notes d'informations relatives aux principaux éléments des états financiers :

ACTIFS

1. Les immobilisations incorporelles :

Au 31 décembre 2012, les immobilisations incorporelles accusent un solde net de **205 462 DT**. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
INVEST RECH & DEV	701	701	-	0%
LICENCES	103 810	103 810	-	0%
LOGICIELS	2 761	420 768	- 418 007	-99%
LOGICIELS D.O	486 136	-	486 136	0%
Total brut	593 408	525 279	68 129	13%
Amortissements				
INVEST RECH & DEV	292	245	47	19%
LICENCES	292 768	91 413	201 355	220%
LOGICIELS	94 887	150 301	- 55 414	-37%
Total des amortissements	387 946	241 959	92 900	60%
Total net	205 462	283 320	- 77 858	-27%

2. Les immobilisations corporelles :

Au 31 décembre 2012, les immobilisations corporelles accusent un solde net de **46 739 961 DT**. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
TERRAIN	1 315 574	1 331 482	-15 908	-1,19%
CONSTRUCTIONS	15 913 658	14 514 149	1 399 509	9,64%
MATERIEL INDUSTRIEL	55 785 457	35 522 135	20 263 322	57,04%
MATERIEL DE TRANSPORT	521 062	499 230	21 832	4,37%
EQUIPEMENTS DE BUREAU	385 186	364 512	20 674	5,67%
MATERIEL INFORMATIQUE	594 743	550 836	43 907	7,97%
IGAA	2 821 506	1 748 877	1 072 629	61,33%
MATERIEL DE SECURITE	117 374	64 990	52 384	80,60%
IMMOB EN COURS	2 550 212	1 039 304	1 510 908	145,38%
Total brut	80 004 772	55 635 515	24 369 257	44%

Amortissements

CONSTRUCTIONS	4 338 571	3 852 660	485 911	12,61%
MATERIEL INDUSTRIEL	26 610 641	23 191 852	3 418 789	14,74%
MATERIEL DE TRANSPORT	344 373	323 530	20 843	6,44%
EQUIPEMENTS DE BUREAU	220 376	192 797	27 579	14,30%
MATERIEL INFORMATIQUE	452 871	423 889	28 982	6,84%
IGAA	1 289 434	1 171 682	117 752	10,05%
MATERIEL DE SECURITE	8 545	2 484	6 061	244,00%
Total des amortissements	33 264 811	29 158 894	4 105 917	14%
Total net	46 739 961	26 476 623	20 263 338	77%

3. Les immobilisations financières:

Au 31 décembre 2012, les immobilisations financières accusent un solde net de 557 877 DT.

Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	Valeur brute	Provision	VCN 31/12/2012	VCN 31/12/2011	Variation	Variation en %
Titres de participations	203 230	-42 944	160 286	160 286	0	0%
Dépôts et cautionnements	397 592		397 592	397 592	0	0%
Total	600 822	-42 944	557 877	557 378	500	0

Le tableau ci-dessous présente le total des actifs immobilisés au 31 décembre 2012 :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2012

DESIGNATION	TAUX	VALEUR BRUT				AMORTISSEMENT				VCN
		AU 31/12/2011	ACQ/RECL 12	CESSION 2012	AU 31/12/2012	ANTERIEUR	DOTATION	REPRISE 12	CUMUL	AU 31/12/2012
INVEST RECH & DEV	7%	701	-	-	701	245	47	-	292	409
LICENCE	33%	103 810	-	-	103 810	91 413	3 474	-	94 887	8 923
LOGICIEL	33%	420 768	68 129	-	488 897	150 301	142 467	-	292 768	196 129
TOTAL IMMO INCORPOR		525 279	68 129	-	593 408	241 959	145 987	-	387 946	205 461
TERRAIN		1 331 482	-	15 908	1 315 574	-	-	-	-	1 315 574
CONSTRUCTIONS		14 514 149	1 399 509	-	15 913 658	3 852 660	485 911	-	4 338 571	11 575 087
CONSTRUCTIONS EN DUR DO	2%	7 993 212	217 037	-	8 210 249	1 232 139	159 864	-	1 392 003	6 818 246
CONSTRUCTIONS METAL DO	5%	6 520 937	1 182 472	-	7 703 409	2 620 521	326 047	-	2 946 568	4 756 841
MATERIEL INDUSTRIEL		35 542 727	19 991 351	7 585	55 526 493	23 191 852	3 358 572	127	26 550 298	28 976 196
MAT. IND. MEG.	10%	8 301 717	-	-	8 301 717	8 301 717	-	-	8 301 717	- 0
MAT. IND. DO.	10%	19 886 111	9 127 233	7 585	29 005 759	10 149 963	2 247 242	127	12 397 078	16 608 681
MAT.IND.(REFRACTEUR).DO.	12,5%	7 354 900	10 864 118	-	18 219 018	4 740 172	1 111 330	-	5 851 502	12 367 515
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	499 230	60 277	38 444	521 062	323 530	59 287	38 444	344 373	176 690
EQUIPEMENT DE BUREAU		364 512	20 673	-	385 185	192 798	27 579	-	220 377	164 808
EQUIP.DE BUREAU MEG.	10%	108 737	-	-	108 737	108 044	694	-	108 737	0
EQUIP.DE BUREAU DO.	10%	255 775	20 673	-	276 448	84 754	26 886	-	111 640	164 808
MATERIEL INFORMATIQUE		550 837	43 907	-	594 744	423 889	28 983	-	452 871	141 872
MAT.INFORMATIQUE MEG.	15%	315 281	-	-	315 281	315 281	-	-	315 281	- 0
MAT.INFORMATIQUE DO.	15%	235 555	43 907	-	279 462	108 607	28 983	-	137 590	141 872
IGAA		1 748 877	1 352 185	-	3 101 061	1 171 680	178 095	-	1 349 777	1 751 284
AAI DO	10%	446 590	46 779	-	493 369	241 324	47 100	-	288 426	204 943
OUT IND	10%	246 709	32 846	-	279 556	111 357	25 437	-	136 795	142 761
INST TEC	10%	1 055 577	1 272 559	-	2 328 137	818 999	105 558	-	924 556	1 403 580
MATERIEL DE SECURITE	10%	44 398	52 383	-	96 781	2 484	6 061	-	8 545	88 236
IMMOB EN COURS		1 039 304	1 510 907	-	2 550 212	-	-	-	-	2 550 212
TOTAL IMMO CORPOR		55 635 516	24 431 192	61 936	80 004 772	29 158 893	4 144 488	38 571	33 264 811	46 739 960
IMMOBILISATION FINANCIERE		600 322	500	-	600 822	42 944	-	-	42 944	557 878
Titre de participation		203 230	-	-	203 230	42 944	-	-	42 944	160 286
Dépôt et cautionnement		397 092	500	-	397 592	-	-	-	-	397 592
ACTIFS IMMOBILISES		56 761 117	24 499 821	61 936	81 199 002	29 443 796	4 290 476	38 571	33 695 701	47 503 300

4. Autres actifs non courants :

Au 31 décembre 2012, les autres actifs non courants accusent un solde net de 481.312 DT détaillé comme suit :

Libellé	31/12/2012		Montant net	Montant net au 31/12/2011	Variation	%
	Montant brut	Résorption				
Frais préliminaires liés au Projet	506 982	25 670	481 312	0	481 312	-
Total	506 982	25 670	481 312	0	-481 312	-

5. Stocks

Au 31 décembre 2012, le stock accuse un solde net de 13 031 859 DT contre 11 353 319 DT au 31 décembre 2011. Le détail est présenté comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Matières Premières	2 108 255	1 282 255	826 000	64%
Matières Consommables	4 948 829	4 168 746	780 083	19%
Moins: Provision sur matières consommables	-30 035	-30 035	0	0%
Emballages	463 406	589 447	-126 041	-21%
Palettes	632 963	436 011	196 952	45%
Total net	8 123 418	6 446 424	1 676 994	26%
Produits finis	4 954 906	5 154 072	-199 166	-4%
Moins: Provision sur produits finis	-46 465	-247 176	200 711	-81%
Total net	4 908 441	4 906 896	1 545	0%
Total	13 031 859	11 353 320	1 678 539	15%

Le stock des palettes et des moules n'a pas été inventorié et a été comptabilisé sur la base des états théoriques au 31/12/2012.

6. Clients et comptes rattachés

Au 31 décembre 2012, les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 4 340 612 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Clients d'Exploitation	3 622 032	5 841 573	-2 219 541	-38%
Clients, Effets à recevoir	724 627	16 007	708 620	4427%
Clients Impayés Douteux	2 238 265	2 262 334	-24 069	-1%
Total Brut	6 584 924	8 119 913	-1 534 989	-19%
Provisions	2 244 312	2 249 886	-5 574	0%
Total net	4 340 612	5 870 027	-1 529 415	-26%

7. Autres actifs courants

Au 31 décembre 2012, les autres actifs courants présentent un solde net de 5 501 225 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Fournisseurs débiteurs	336 710	719 749	-383 039	-53%
Personnel et comptes rattachés	435 494	443 566	-8 072	-2%
Etat et collectivités publiques	4 607 863	1 136 686	3 471 177	305%
Débiteurs divers	29 040	97 924	-68 884	-70%
Comptes de régularisation actifs	263 549	25 390	238 159	938%
Total brut	5 672 656	2 423 315	3 249 341	134%
Provisions	-171 431	-171 431	0	0%
Total net	5 501 225	2 251 884	3 249 341	144%

8. Placements et autres actifs financiers

Au 31 décembre 2012, les placements et autres actifs financiers présentent un solde de 2 500 000 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	VARIATION	%
Placement BIAT	2 500 000	0	2 500 000	-
Total	2 500 000	0	2 500 000	-

9. Liquidités et équivalents de liquidités

Au 31 décembre 2012, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de 861.289 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Chèques à l'encaissement	164 564	348 434	-183 870	-53%
Banques	693 148	1 175 447	-482 299	-41%
Caisse	3 577	6 694	-3 117	-47%
Total brut	<u>861 289</u>	<u>1 530 575</u>	<u>-669 286</u>	<u>-44%</u>

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

10. Capital social

Le capital social s'élève au 31 décembre 2012 à 17.542.875 DT composé de 17.542.875 actions d'une valeur nominale de 1 Dinar, contre 12.632.500 DT au 31 décembre 2011.

- L'assemblée générale extraordinaire du 10 janvier 2012 a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de 631.625 DT pour le porter de 12.632.500 DT à 13.264.125 DT, et ce, par l'émission en numéraire de 631.625 actions nouvelles au prix d'émission de 8,750 DT, soit 1 DT de nominal et 7,750 DT de prime d'émission.

- L'assemblée générale extraordinaire du 25 juin 2012 a décidé d'augmenter le capital social par incorporation des réserves pour un montant de 4.278.750 DT pour le porter de 13.264.125 DT à 17.542.875 DT, et ce, par l'émission de 4.278.750 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de 1 DT chacune, attribuées aux actionnaires détenteurs de 13.264.125 actions, à raison de 10 actions nouvelles gratuites pour 31 actions anciennes.

11. Les réserves :

Les réserves de la société s'élèvent au 31 décembre 2012 à 7 705 150 DT et se présentent ainsi:

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Réserve légale	1 263 250	1 263 250	0	0%
Primes d'émission	5 703 918	808 824	4 895 094	605%
Autres réserves	200 000	200 000	0	0%
Réserve pour fonds social	537 982	528 071	9 911	2%
Total	7 705 150	2 800 145	4 905 005	175%

12. Les subventions d'investissement :

La valeur nette des subventions d'investissement s'élève au 31 décembre 2012 à 1 833 420 DT contre 1 798 500 DT au 31 décembre 2011

Libellé	31/12/2012		Montant net	Montant net au 31/12/2011	Variation	%
	Montant brut	Résorption				
Subvention M A N	3 472 654	2 802 955	669 699	292 472	-220 873	-43%
Subvention A P I	5 535 539	4 604 007	931 532	1 294 611	-471 685	-27%
Subvention ITP	95 654	23 487	72 167	48 527	48 527	
Subvention FNME	326 303	166 280	160 023	162 890	162 890	
Total	9 430 150	7 596 730	1 833 420	1 798 500	-481 140	-21%

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2012 se présentent comme suit :

Désignation	Capital	Réserve légale	Fond social	Résultats reportés	Subvention d'investissement	Autres réserves	Subvention inscrite au résultat	Réserve spéciale réinvesti	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2011 avant affectation	12 632 500	1 263 250	528 071	6 298 343	1 798 501	200 000	-	-	808 824	6 081 254	29 610 743
Résultats reportés				2 923 129						- 2 923 129	-
Distribution des dividendes										- 3 158 125	- 3 158 125
Réserve légale											-
Fond Social											-
Actions propres											-
Réserve de réinvestissement					-						-
Amortissement de la subvention											-
Augmentation du capital											-
Solde au 31/12/2011 après affectation	12 632 500	1 263 250	528 071	9 221 472	1 798 501	200 000	-	-	808 824	-	26 452 618
Résultats reportés				- 4 278 750							- 4 278 750
Distribution des dividendes											-
Réserve légale											-
Fond Social			9 911								9 911
Actions propres											-
Réserve de réinvestissement											-
subvention accordée					916 413						916 413
Amortissement de la subvention					- 881 494						- 881 494
Augmentation du capital	4 910 375								4 895 094		9 805 469
Solde au 31/12/2012 avant affectation	17 542 875	1 263 250	537 982	4 942 722	1 833 420	200 000	-	-	5 703 918	4 868 521	32 024 167

13. Emprunts

Au 31 décembre 2012, les emprunts présentent un solde de 13 003 825 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Crédits BIAT	4 468 963	909 909	3 559 054	391%
Crédits UBCI investissement	8 138 537	3 396 905	4 741 632	140%
Crédits ATTIJARI BANK	396 325	1 274 062	-877 737	-69%
Total	13 003 825	5 580 876	7 422 949	54%

14. Fournisseurs et comptes rattachés

Au 31 décembre 2012, les fournisseurs et comptes rattachés accusent un solde de 8 640 168 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Fournisseurs d'exploitation	7 340 944	1 726 648	5 614 296	325%
Fournisseurs effets à payer	1 212 248	2 049 344	-837 096	-41%
Fournisseurs d'immobilisation		431 851	-431 851	-100%
Fournisseurs factures non parvenues		114 542	-114 542	-100%
Fournisseurs retenues de garantie	86 976	1 615	85 361	5286%
Total	8 640 168	4 324 000	4 316 168	100%

15. Autres passifs courants :

Au 31 décembre 2012, les autres passifs courants accusent un solde de 2 623 596 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
* CLIENTS CRÉDITEURS	<u>143 660</u>	<u>235 152</u>	-91 492	<u>-39%</u>
* PERSONNEL ET CPT RATT	<u>1 080 190</u>	<u>897 215</u>	<u>162 300</u>	<u>22%</u>
- Personnel UGTT	4 984	4 092	892	<u>22%</u>
- Assurance Groupe	2 247		2 247	
- Assurance Groupe	3 617	3 652	-35	<u>-1%</u>
- Personnel, cession divers	2 851	2 504	347	<u>14%</u>
- Dettes pour congés payés	491 708	399 721	91 987	<u>23%</u>
- Autres charges à payer	574 784	487 247	87 537	<u>18%</u>

* ETAT ET COMPTES RATTACHES	290 661	185 519	105 142	57%
- État retenues à la source	258 234	150 161	108 073	72%
- État, FOPROLOS, TFP	9 258	10 864	-1 606	-15%
- État, FODEC	18 431	19 549	-1 118	-6%
- État, droit de timbre	126	103	23	22%
- TCL	4 612	4 842	-230	-5%
* CREDITEURS DIVERS	280 267	292 900	-12 633	-4%
- Jetons de présence	8 650	8 650	0	0%
- Dividendes	4 494	4 398	96	2%
- C.N.S.S.	266 740	270 021	-3 281	-1%
- Assurances	383	9 831	-9 448	-96%
* CHARGES A PAYER	828 819	493 289	335 530	68%
Total	2 623 596	2 104 075	519 521	25%

16. Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2012, les concours bancaires et autres passifs financiers accusent un solde de 12 845 135 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
* FINANCEMENT DE STOCK	2 205 000	2 445 000	-240 000	-10%
* ECHEANCES A MOINS D'UN AN	1 817 100	2 102 441	-285 341	-14%
BTEI	0	187 500	-187 500	-50%
BIAT	440 946	518 554	26 959	5%
ATTIJARI B	877 736	1 033 530	243 548	31%
A B	0	0	-285 714	-100%
UBCI	498 418	362 857	362 857	
* FINANCEMENT EN DEVISES	5 025 762	1 774 514	3 251 248	183%
* INTERETS COURUS SUR CREDITS	75 870	55 543	20 327	37%
ATTIJARI	0	30 842	-30 842	-100%
BTEI	0	2 344	-2 344	-100%
BIAT	0	19 457	-19 457	-100%
AB	0	0	0	
UBCI	75 870	2 900	72 970	2516%

* BANQUES	3 721 403	142 185	3 579 218	2517%
ATTIJEI	990 386	28 785	961 601	3341%
AMEN BANK	219 099	19 952	199 147	998%
BTEI	3 181	3 181	0	0%
UBCI	429 269	82 573	346 696	420%
STB	1 215	1 215	0	0%
BNA	6 478	6 478	0	0%
BIAT	2 065 006		2 065 006	
ATB	6 768		6 768	
Total	12 845 135	6 519 683	6 325 452	97%

ETAT DE RESULTAT

17. Revenus :

Les revenus accusent un solde au 31 décembre 2012 de 28 415 163 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Chiffre d'affaires Local	16 090 857	16 309 033	-218 176	-1%
Chiffre d'affaires Export	12 324 306	9 915 791	2 408 515	24%
Total	28 415 163	26 224 824	2 190 339	8%

18. Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation accusent un solde au 31 décembre 2012 de 1 843 816 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Autres Produits Locaux	690 481	392 207	298 274	76%
Reprises sur Provisions	249 278	644 787	-395 509	-61%
Transferts de charges	0	11 473	-11 473	-100%
Résorption subvention d'investissement	881 494	762 509	118 985	16%
Subventions d'exploitation	22 562	33 980	-11 418	-34%
Total	1 843 816	1 844 956	-1 140	0%

19. Variation du stock de produit finis :

La variation du stock de produits finis s'élève au 31 décembre 2011 à 199 166 DT. Elle est détaillée comme suit :

Libellé	31/12/2011	31/12/2011	Variation	%
Stock initial	5 154 072	4 309 658	844 414	20%
Stock final	4 954 906	5 154 072	-199 166	-4%
Total	199 166	-844 414	1 043 580	-124%

20. Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats de marchandises consommés accusent un solde au 31 décembre 2012 de 11 851 064 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
* MATIERES PREMIERES	4 465 548	3 824 414	930 884	32%
- Stock initial	1 282 255	1 151 693	130 562	11%
- Achats 2012	5 018 286	3 954 976	1 063 310	27%
- Stock final	1 834 993	1 282 255	552 738	43%
- Variation Stock	552 738	130 562	422 176	323%
* MATIERES CONSOMMABLES	2 037 903	1 389 762	648 141	47%
- Stock initial	4 168 746	3 449 683	719 063	21%
- Achats 2012	2 817 986	2 108 825	709 161	34%
- Stock final	4 948 829	4 168 746	780 083	19%
- Variation Stock	780 084	719 063	61 021	8%
* EMBALLAGES	1 068 968	976 461	92 507	9%
- Stock initial	589 447	242 134	347 313	143%
- Achats 2012	1 224 930	1 323 774	-98 844	-7%
- Stock final	463 406	589 447	-126 041	-21%
- Variation Stock	-155 962	347 312	-503 274	-145%
* PALETTES	334 929	286 368	48 561	17%
- Stock initial	436 011	248 013	187 998	76%
- Achats 2012	531 880	474 366	57 514	12%
- Stock final	632 963	436 011	196 952	45%
- Variation Stock	196 952	187 998	8 954	5%
* ENERGIE	3 943 717	3 879 458	64 259	2%
- Eau	22 337	19 966	2 371	12%
- Gaz	2 611 652	2 615 324	-3 672	0%
- Electricité	1 309 728	1 244 167	65 561	5%
Achats d'approvisionnement consommés	11 851 064	10 356 463	1 494 601	14%
Total Achats 2012	13 536 800	11 741 398	1 795 402	15%
Total du stock initial	6 476 458	5 091 523	1 384 935	27%
Total du stock final	7 880 191	6 476 458	1 403 733	22%
<i>Reclassement consommation emballages</i>	282 003	0	0	100%
Total Achats consommés	11 851 064	10 356 464	1 494 601	14%

21. Charges de personnel :

Les charges de personnel accusent un solde au 31 décembre 2012 de 4 701 010 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Salaires & Appointements	3 998 512	4 292 302	-293 790	-7%
Charges Patronales	702 498	721 617	-19 119	-3%
Total	4 701 010	5 013 919	-312 909	-6%

22. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Au 31 décembre 2012, les dotations aux amortissements et aux provisions accusent un solde de 4 340 234 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Amortissement Immo. Incorporelles	145 987	92 901	53 086	57%
Amortissement Immo. Corporelles	4 144 488	3 920 790	223 698	6%
Résorption charges à répartir	25 670		25 670	
Provisions pour risques et charges	0	176 425	-176 425	-100%
Provisions pour dépréciation de stocks	24 088	22 954	1 134	5%
Provision pour dépréciation de créances	0	48 697	-48 697	-100%
Total	4 340 234	4 261 767	78 467	2%

23. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation accusent un solde au 31 décembre 2012 de 3 101 401 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Services extérieurs	1 067 321	963 538	103 783	11%
Autres Services extérieurs	1 865 225	1 384 331	480 894	35%
Jetons de présence	37 500	37 500	0	0%
Impôts & Taxes	131 354	148 594	-17 240	-12%
Total	3 101 401	2 533 963	567 438	22%

24. Charges financières nettes :

Au 31 décembre 2012, les charges financières nettes présentent un solde de 866.583 DT et sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Intérêts des emprunts	296 702	272 082	24 620	9%
Intérêts des comptes courants	170 680	86 569	84 111	97%
Frais d'escompte & autres	246 856	368 279	-121 423	-33%
Pertes de change	385 603	225 243	160 360	71%
Gains de change	-233 257	-262 081	28 824	-11%
Total	866 583	690 092	176 491	26%

25. Produits des placements:

Au 31 décembre 2012, les produits des placements accusent un solde de 42 772 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Revenus des autres créances	42 772	0	42 772	
Total	42 772	0	42 772	

26. Autres gains ordinaires :

Au 31 décembre 2012, les autres gains ordinaires accusent un solde de 135 144 DT, ils sont détaillés comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Profit exceptionnel	286	43 043	-42 757	-99%
Plus value /cession actif	134 858	0	134 858	-
Total	135 144	43 043	92 101	213%

27. Autres pertes ordinaires :

Au 31 décembre 2012, les autres pertes ordinaires accusent un solde de 482 417 DT contre 19 779 au 31 décembre 2011. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	31/12/2012	31/12/2011	Variation	%
Pertes exceptionnelles	0	9 137	-9 137	-100%
Charges liés à une modification comptable	482 417	10 642	471 775	4433%
Total	482 417	19 779	462 638	2339%

La rubrique autres pertes ordinaires, regroupe les charges rattachées à des exercices antérieurs, totalisant un montant de 482 417 dinars détaillée comme suit :

- Des charges relatives à la consommation des matières premières pour un montant de 169 731 dinars, objet des écarts d'inventaire dus à des erreurs de comptage sur les exercices antérieurs.
- Des charges relatives à la consommation d'emballages pour un montant de 282 003 dinars, objet des écarts d'inventaire dus à des erreurs de comptage sur les exercices antérieurs.
- Le solde, soit 30 683 est relatif à des différentes factures d'achat à des dates antérieures à 2012.

NOTE SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Résultat net		4 868 521
Amortissements & Provisions		4 076 054
Variation des amortissements et provisions	4 076 054	
Stock		-1 477 829
Stock fin 2011	11 630 530	
Stock 31/12/2012	13 108 359	
Créances		1 534 989
Créances fin 2011	8 119 913	
Créances 31/12/2012	6 584 924	
Autres Actifs		-2 473 516
Autres Actifs fin 2011	2 423 315	
Autres Actifs 31/12/2012	4 896 831	
Fournisseurs & autres Dettes		7 867 265
Fournisseurs & autres Dettes fin 2011	10 703 131	
Fournisseurs & autres Dettes 31/12/2012	18 570 396	
quote part des subventions inscrites aux comptes de resultat plus value sur cession des immob		-881 494
		-95 386
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		13 418 605
Décaissements / acquisition d'immobilisations	-24 942 063	
Décaissements / acquisitions d'immob.Fin	-500	
Encaissement provenant de la cession d'immob corporelles	118 752	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-24 823 811
Encaissements provenant de l'augmentation de capital	631 625	
Prime d'émission	4 895 094	
Encaissement provenant des emprunts	9 270 000	
Remboursements d'emprunts	-2 132 391	
Distribution de dividendes	-3 158 125	
Encaissements sur fonds social	9 912	
Encaissements des subventions d'investissement	140 588	
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement		9 656 703
VARIATION DE TRESORERIE		-1 748 503
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE		1 388 390
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE		-360 114

ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

A/ ENGAGEMENT DONNES :

1. Hypothèques et nantissements :

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

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 Ouet, Délégation de ZAGOUAN, d'une superficie de 7 Ha, objet du titre foncier N° 15 452 dénommé « Henchir BOU HEJBA ».

b. En Nantissement de Premier Rang :

Conformément à la loi N° 2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation du dit Fonds. Conformément au décret du 7 Novembre 1935 modifié par le décret du 10 Février 1955, sont en nantissement de premier rang : les machines, marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobiles ou autres moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans le dit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

2. Crédits :

Banque	Montant Crédit	Principal restant dû	Intérêts restants
BIAT 1	2 000 000	909 909	56 231
ATT B	4 000 000	1 274 061	57 602
UBCI 1	2 540 000	2 146 905	271 718
UBCI 2	1 220 050	1 220 050	209 253
UBCI 3	5 270 000	5 270 000	1 022 908
BIAT 2	4 000 000	4 000 000	973 743
TOTAL	19 030 050	14 820 925	2 591 456

3. Effets escomptés non échus :

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 31/12/2012 à 3 286 949 DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant
AB	201 600
ATB	858 507
ATT B	1 053 952
BIAT	401 405
UBCI	771 485
Total	3 286 949

SOCIETE SOTUVER SA

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE « SOTUVER »
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Messieurs les actionnaires de la société **SOTUVER**,

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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, in fine, 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 des nos procédures d'audit, leur 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 la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a informé des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

Administrateurs concernés : Mr Yahia BAYAHI, Mr Tahar BAYAHI et Mr Taieb BAYAHI :

Fournisseur	Objet	Montant TTC (en Dinars)	Solde 31/12/2012 (en Dinars)
Hôtel le Pacha	Hôtellerie	30 498	572
Lloyd Tunisien	Assurances	209 953	383

Fournisseur	Objet	Montant TTC (en Dinars)	Solde 31/12/2012 (en Dinars)
CETRAM	Construction en cours	1 624 076	385 781

- Suite à l'accord de l'assemblée générale du 03 juin 2009, la valeur du terrain objet du titre foncier n° 15542 et d'une superficie de 7 817 m² vendu à la société ALUFOND a été fixée à 289 229 Dinars.

Après la cession initiale en 2010 de 5 000 m² au prix de 185 000 Dinars, il a été procédé en 2012 à la cession de la parcelle complémentaire de 2 817 m² au prix de 104 229 Dinars.

- La société SOTUVER a cédé à la société TPR une semi remorque totalement amortie pour une valeur de 7 000 Dinars.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

Nous n'avons pas relevé d'opérations réalisées au cours de cet exercice et relatives à des conventions antérieures.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1. Rémunération du Directeur Général :

La rémunération du Directeur Général est fixée par la décision du Conseil d'Administration du 28 avril 2008.

En vertu de cette décision, le Directeur Général perçoit une rémunération mensuelle nette de 8.000 Dinars ainsi qu'une prime annuelle de 24.000 Dinars.

Le conseil d'administration du 30 mai 2012 a décidé de maintenir la rémunération mensuelle brute du directeur général et de transférer les trois mensualités objet des primes annuelles à son compte assurance vie.

De même, le Directeur Général bénéficie des avantages en nature liés à sa fonction à savoir une voiture de fonction et charges annexes et le téléphone.

2. Rémunération du Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Directeur Général Adjoint est fixée par la décision du Conseil d'Administration du 03 avril 2009.

Le Directeur Général Adjoint perçoit à ce titre une rémunération nette de 3.000 Dinars servie sur quinze mensualités ainsi qu'une prime annuelle de 10.000 Dinars nets.

De même Le Directeur Général Adjoint bénéficie des avantages en nature liés à sa fonction à savoir une voiture de fonction et charges annexes et le téléphone.

3. Jetons de présence à verser aux membres du conseil d'administration :

La société à provisionnée au cours de l'année 2012 un montant de 37 500 dinars relatifs aux jetons de présence. L'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2012 statuera sur ce point.

4. Rémunérations à verser aux membres du comité d'audit :

La société à provisionnée au cours de l'année 2012 un montant de 18 750 dinars relatifs aux rémunérations des membres du comité d'audit. L'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2012 statuera sur ce point.

C2- Les obligations et engagements de la SOTUVER» envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, se présentent comme suit (en Dinars) :

	DG		DGA		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/12	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/12	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/12
Avantages à court terme (rémunération brute)	168.573	-	86.066	11.500	-	-
Jetons de présence	-	-	-	-	37.500	37.500
Comité d'Audit	-	-	-	-	18.750	18.750
Total	168.573	-	86.066	11.500	56.250	56.250

(*) Il s'agit du montant net des retenues sociales et fiscales (montant brut : 17.466 Dinars)

Tunis, le 29 avril 2013

P/GSAUDIT&ADVISORY
SAMI MENJOUR