

AVIS DE SOCETES

ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES - SOTUVER

Siège social : ZI .Djebel Ouest 1111 -Bir Mchargua Zaghouan

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER, publie ci dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021.Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M. Sami MENJOUR et M. Fehmi LAOURINE.

Bilan
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Solde au	
		31/12/2021	31/12/2020
Actifs			
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 500 006	1 447 437
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 390 745)	(1 255 648)
Immobilisations incorporelles nettes	(B.1)	109 260	191 789
Immobilisations corporelles		161 928 262	150 726 124
- Amortissements des immobilisations corporelles		(91 406 033)	(82 007 003)
Immobilisations corporelles nettes(*)	(B.1)	70 522 229	68 719 121
Immobilisations financières		11 363 957	9 306 570
- Provisions sur immobilisations financières		(210 740)	(153 051)
Immobilisations financières nettes	(B.2)	11 153 218	9 153 519
Total des actifs immobilisés(*)		81 784 707	78 064 429
Autres actifs non courants	(B.3)	62 624	62 624
Total des actifs non courants		81 847 332	78 127 054
Actifs courants			
Stocks		45 109 232	44 845 367
-Provisions pour dépréciation des stocks		(2 565 583)	(2 486 244)
Stocks nets	(B.4)	42 543 649	42 359 123
Clients et comptes rattachés		18 849 534	25 361 244
-Provisions pour dépréciation des comptes clients		(5 279 484)	(5 207 105)
Clients et comptes rattachés nets	(B.5)	13 570 050	20 154 138
Autres actifs courants		13 972 968	9 090 584
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(633 175)	(692 941)
Autres actifs courants nets(*)	(B.6)	13 339 793	8 397 644
Placements et autres actifs financiers	(B.7)	40 250 000	10 000 000
Liquidités et équivalents de liquidités	(B.8)	4 874 327	7 039 835
Total des actifs courants		114 577 819	87 950 740
Total des actifs		196 425 151	166 077 794

(*)Rubriques retraitées pour des besoins de comparabilité (Voir Note IV)

Bilan
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Solde au	
		31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres			
Capital social		33 215 325	33 215 325
Réserves		11 878 657	11 258 562
Réserves spéciales réinvestissements		6 022 034	-
Subvention d'investissement		604 303	834 677
Résultats reportés		19 529 628	19 117 366
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		71 249 947	64 425 930
Résultat de l'exercice		20 044 010	16 296 691
Total des capitaux propres	(B.9)	91 293 957	80 722 622
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	(B.10)	45 456 979	30 750 094
Provisions pour risques et charges	(B.11)	1 343 546	1 133 964
Total des passifs non courants		46 800 526	31 884 058
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.12)	17 696 222	16 155 134
Autres passifs courants	(B.13)	11 753 964	11 337 372
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.14)	28 880 482	25 978 608
Total des passifs courants		58 330 668	53 471 114
Total des passifs		105 131 194	85 355 172
Total des capitaux propres et des passifs		196 425 151	166 077 794

Etat de résultat
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation			
Revenus	(R.1)	104 902 769	90 914 649
Autres produits d'exploitation	(R.2)	2 901 905	1 336 078
Total des produits d'exploitation		107 804 675	92 250 727
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours		2 161 112	2 913 976
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(53 651 935)	(48 599 423)
Charges de personnel	(R.4)	(12 636 672)	(11 072 888)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(9 777 723)	(11 387 635)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(7 681 659)	(7 658 073)
Total des charges d'exploitation		(81 586 877)	(75 804 044)
Résultat d'exploitation		26 217 798	16 446 683
Charges financières nettes	(R.7)	(5 920 513)	(5 140 826)
Produits de placements	(R.8)	1 276 189	289 634
Autres gains ordinaires	(R.9)	649 798	6 042 390
Autres pertes ordinaires	(R.10)	(502 088)	(87 277)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		21 721 184	17 550 605
Impôt sur les bénéfices	(R.11)	(1 677 174)	(1 253 913)
Résultat des activités ordinaires après impôt		20 044 010	16 296 691
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		20 044 010	16 296 691
Effets des modifications comptables (Nets d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		20 044 010	16 296 691

**Etat de flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars)**

	Exercice de 12 mois clos le		
	Notes	31/12/2021	31/12/2020
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</i>			
Résultat net		20 044 010	16 296 691
Ajustements pour			
Amortissements et provisions	(F.1)	9 777 723	11 387 635
Résorption subvention d'investissement		(230 374)	(399 733)
Variation des:			
Stock	(F.2)	(263 864)	(6 922 863)
Créances clients	(F.2)	6 511 710	1 132 300
Autres actifs(*)	(F.2)	(4 901 883)	1 505 646
Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	2 073 306	3 731 320
Autres ajustements:			
Plus ou moins-values de cession		-	(6 041 534)
<i>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation(*)</i>		33 010 627	20 689 462
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>			
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles	(F.4)	(11 254 706)	(14 083 530)
Encaissements affectés à des cessions des immobilisations corporelles		19 500	1 524 300
Reclassement avances fournisseurs d'immobilisations(*)		-	(2 656 541)
Décassements affectés aux acquisitions des immobilisations financières		(2 057 388)	(1 464 856)
<i>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement(*)</i>		(13 292 594)	(16 680 627)
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i>			
Encaissement sur fonds social		23 923	13 721
Encaissements provenant des emprunts		20 200 000	14 200 000
Remboursements d'emprunts		(5133 055)	(3 332 613)
Distributions de dividendes		(9 266 224)	(4 088 040)
Encaissement crédit de financement		78 710 000	57 380 000
Remboursement crédit de financement		(74 730 000)	(54 860 000)
Intérêts courus		(469 129)	367 792
<i>Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financer</i>		9 135 515	9 680 859
<i>Variation de la trésorerie</i>		28 853 548	13 689 695
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		16 256 436	2 566 740
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	(F.5)	45 109 984	16 256 436

(*)Rubriques retraitées pour des besoins de comparabilité(Voir Note IV)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société

La société « SOTUVER S.A » est une société anonyme, ayant un capital de 33 215 325 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 2021 est marqué par les faits suivants :

- La libération de la participation souscrite par la société « Sotuver S.A » en 2020 dans le capital de la nouvelle société « Sotuver Glass industries » pour un montant de 1 525 650 DT.
- Le chiffre d'affaires de la SOTUVER a connu une augmentation de 15%.
- En 2021, la société a souscrit deux nouveaux emprunts :
 - ✓ Un emprunt auprès d'Attijari Bank pour 10 millions de dinars remboursable dans un délai de 7 ans au TMM+1,6%,
 - ✓ Un emprunt auprès d'Amen Bank pour 10 millions de dinars remboursable dans un délai de 7 ans au TMM+1,75%,
- En 2020, La société Sotuver a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les exercices 2015 et 2016. Les résultats de contrôle ont été notifiés le 23 décembre 2020. L'administration a réclamé des compléments d'imposition pour 306 709 DT. La société a réfuté les résultats de la notification de la vérification fiscale approfondie le 08 Février 2021. Parallèlement, les services de l'administration fiscale ont répondu à l'opposition établie par Sotuver en date du 15 mars 2021 en modifiant le montant réclamé à 305 173 DT. Ce montant a été totalement payé en 2021.

III. Référentiel comptable

III.1. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021 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 de quantités théoriques arrêtées en date de 31 décembre 2021.

IV. Reclassement et retraitement au niveau de certains postes des états financiers

IV-1 Au niveau du bilan

Les avances accordées aux fournisseurs des immobilisations corporelles ont été présentées en 2020 parmi les autres actifs courants.

Pour des raisons de comparabilité, un changement de présentation a été opéré au niveau de ces rubriques de bilan ci-dessous détaillés :

Rubriques	31/12/2020 avant retraitement	31/12/2020 après retraitement	Impact du retraitement
Autres actifs courants	11 054 185	9 090 584	(2 656 541)
Immobilisations corporelles nettes	66 062 580	68 719 121	2 656 541
Total			-

IV-2 Au niveau de l'état des flux de trésorerie

Rubriques	31/12/2020 avant retraitement	31/12/2020 après retraitement	Impact du retraitement
Variation des autres actifs courants	(1 150 895)	1 505 646	2 656 541
Reclassement avances fournisseurs d'immobilisations	-	(2 656 541)	(2 656 541)
Total			-

V. Changement de la méthode d'estimation de la provision pour dépréciation des stocks de produits finis

Les provisions sur stocks s'élèvent au 31 décembre 2021 à 2 565 583 DT contre 2 486 244 DT au 31 décembre 2020.

La société a procédé à un changement d'estimation concernant le calcul de la provision sur les stocks de produits finis.

La méthode d'estimation de la provision sur stocks de produits finis au 31 décembre 2020 et les années antérieures était basée sur une estimation d'un taux de rejet, définis par un responsable technique, pour les articles à faible rotation.

La nouvelle méthode utilisée à partir de 2021 est basée sur une matrice qui combine l'ancienneté des stocks de produits finis et leur degré d'écoulement (Quantité Vendues/ Quantité en Stock).

VI. Notes explicatives

(Chiffres exprimés en Dinars Tunisiens)

VI.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 2021 comme suit :

Désignations	VB au 31/12/2020	Acquisitions	Transfert	VB au 31/12/2021	Amort Cumulés au 31/12/2020	Dotations	Amort Cumulés au 31/12/2021	VCN au 31/12/2020	VCN au 31/12/2021
Investissements, Recherches et développements	701	-	-	701	655	46	701	46	-
Licences	207 081	1 776	-	208 857	171 987	19 406	191 393	35 094	17 464
Logiciels	1 239 654	45 021	-	1 284 675	1 083 006	115 645	1 198 651	156 649	86 023
Immobilisations incorporelles en cours	-	5 772	-	5 772	-	-	-	-	5 772
Total immobilisations incorporelles	1 447 437	52 569	-	1 500 006	1 255 648	135 097	1 390 745	191 789	109260
Terrains	955 308	-	-	955 308	-	-	-	955 308	955 308
Constructions	22 676 714	-	-	22 676 714	9 974 276	758 957	10 733 233	12 702 438	11 943 481
Equipements de bureau	555 893	30 480	-	586 373	441 128	21 976	463 104	114 765	123 269
Installations techniques	3 309 586	212 312	-	3 521 898	2 389 070	241 241	2 630 311	920 516	891 587
Matériel de sécurité	288 235	422 460	-	710 695	157 978	31 127	189 105	130 257	521 589
Matériel de transport	1 657 229	273 305	-	1 930 534	1 272 496	202 824	1 475 320	384 733	455 215
Matériel Industriel	111 371 769	4 524 127	656 891	116 552 787	66 275 550	7 942 697	74 218 247	45 096 219	42 334 540
Matériel Informatique	1 327 804	138 258	-	1 466 062	942 056	97 841	1 039 897	385 749	426 165
Outillage Industriel	1 124 376	199 207	-	1 323 583	554 450	102 367	656 817	569 926	666 766
Immobilisations corporelles en cours(*)	7 459 210	5 401 988	(656 891)	12 204 307	-	-	-	7 459 210	12 204 307
Total immobilisations corporelles	150 726 124	11 202 137	-	161 928 262	82 007 003	9 399 030	91 406 033	68 719 121	70 522 229
Total	152 173 560	11 254 706	-	163 428 268	83 262 651	9 534 127	92 796 778	68 910 910	70 631 489

(*) Rubrique retraitée pour des besoins de comparabilité (Voir Note IV)

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2021 à 11 153 218 DT contre 9 153 519 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	Valeur brute au 31/12/2021	Provisions	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2020
Titres de participations	8 959 992	(210 740)	8 749 253	7 282 292
Cautionnements	1 491 046	-	1 491 046	1 491 046
Emprunt Obligataire	500 000		500 000	-
Dépôt Lloyd	412 919		412 919	380 181
Total	11 363 957	(210 740)	11 153 218	9 153 519

(*) Les titres de participation nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 8 749 253 DT se détaillant comme suit :

Participation	Valeur brute au 31/12/2021	Provisions	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2020
Sotuver Glass Industrie	7 609 300	-	7 609 300	6 084 650
SVT	1 000 000	-	1 000 000	1 000 000
MARINAJERBA	190 730	(70 448)	120 282	129 375
VETRO MEDITERRANEO	120 000	(100 330)	19 670	68 266
ADRIAVETRO	27 462	(27 462)	-	-
NSD	12 500	(12 500)	-	-
Total	8 959 992	(210 740)	8 749 253	7 282 292

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2021 à 62 624 DT contre le même montant au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Charges reportées	62 624	62 624	-
Total	62 624	62 624	-

Ce montant englobe les coûts d'études engagées par la société pour la réalisation du projet photovoltaïque non encore achevé le 31 décembre 2021.

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 42 543 649 DT contre 42 359 123 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Produits finis	20 956 550	18 795 438	2 161 112
Moules	11 579 178	11 193 250	385 929
Matières consommables	7 106 381	7 608 027	(501 647)
Palettes	2 904 863	3 520 780	(615 917)
Emballages	1 370 588	773 039	597 549
Matières premières	1 191 671	2 954 834	(1 763 162)
Stocks brut	45 109 232	44 845 367	263 864
Provisions pour dépréciation des stocks	(2 565 583)	(2 486 244)	(79 338)
Stocks net	42 543 649	42 359 123	184 526

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 13 570 050 DT contre 20 154 138 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignations	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Clients d'exploitation	11 091 203	18 603 591	(7 512 388)
Clients douteux et impayés	6 572 110	4 012 119	2 559 991
Valeurs à l'encaissement	1 065 222	1 554 405	(489 184)
Clients effets à recevoir	120 999	1 191 128	(1 070 129)
Clients et comptes rattachés bruts	18 849 534	25 361 244	(6 511 710)
Provisions pour dépréciation des créances	(5 279 484)	(5 207 105)	(72 378)
Clients et comptes rattachés nets	13 570 050	20 154 138	(6 584 088)

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 13 339 793 DT contre 8 397 644 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Débiteurs divers	4 089 199	1 450 777	2 638 422
Comptes de régularisation actifs	3 012 100	1 735 995	1 276 105
Etat et collectivités publiques	2 742 483	4 087 209	(1 344 726)
Fournisseurs débiteurs (*)	2 598 318	540 039	2 058 280
Personnel et comptes rattachés	1 489 133	1 234 879	254 254
État, FOPROLOS, TFP	41 734	41 685	48
Total brut	13 972 968	9 090 584	4 882 383
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	(633 175)	(692 941)	59 766
Autres actifs courants nets	13 339 793	8 397 644	4 942 149

(*) Rubriques retraitées pour des besoins de comparabilité (Voir Note IV)

B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 40 250 000 DT au 31 décembre 2021 contre le 10 000 000 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Billet de Trésor AMEN BANK	15 550 000	-	15 550 000
Billet de Trésor BIAT	14 700 000	5 000 000	9 700 000
Billet de Trésor ATB	5 000 000	-	5 000 000
Billet de Trésor BTA	3 000 000	3 000 000	-
Billet de Trésor ATTIJARI	2 000 000	2 000 000	-
Total	40 250 000	10 000 000	30 250 000

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2021 à 4 874 327 DT contre 7 039 835 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Banques	4 860 137	6 955 228	(2 095 091)
Caisse	14 190	84 607	(70 418)
Total	4 874 327	7 039 835	(2 165 509)

B.9. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société totalisent au 31 décembre 2021 une valeur de 91 293 957 DT. Le tableau de variation des capitaux propres entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 se présente comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fond social	Résultats reportés	Réserves spécial d'investissement	Subventions d'investissement	Autres réserves	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2019 avant affectation	27 253 600	2 725 360	658 677	12 385 440	1 000 000	1 234 410	200 000	11 395 878	12 046 616	68 899 981
Affectation résultat de l'exercice 2019	-	-	-	10 819 966	1 226 650	-	-	-	(12 046 616)	-
Fond social	-	-	13 721	-	-	-	-	-	-	13 721
Distribution de dividendes	-	-	-	(4 088 040)	-	-	-	-	-	(4 088 040)
Amortissement des subventions	-	-	-	-	-	(399 733)	-	-	-	(399 733)
Augmentation du Capital	5 961 725	-	-	-	(2 226 650)	-	-	(3 735 075)	-	-
Résultat 31/12/2020	-	-	-	-	-	-	-	-	16 296 691	16 296 691
Capitaux propres au 31/12/2020 avant affectation	33 215 325	2 725 360	672 399	19 117 366	-	834 677	200 000	7 660 803	16 296 691	80 722 622
Affectation résultat de l'exercice 2020	-	596 171	-	9 678 486	6 022 034	-	-	-	(16 296 691)	-
Fond social	-	-	23 923	-	-	-	-	-	-	23 923
Distribution de dividendes	-	-	-	(9 266 224)	-	-	-	-	-	(9 266 224)
Amortissement des subventions	-	-	-	-	-	(230 374)	-	-	-	(230 374)
Résultat 31/12/2021	-	-	-	-	-	-	-	-	20 044 010	20 044 010
Capitaux propres au 31/12/2021 avant affectation	33 215 325	3 321 531	696 322	19 529 628	6 022 034	604 303	200 000	7 660 803	20 044 010	91 293 957

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

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
<u>Solde au 1^{er} Janvier</u>		
Trésorerie	672 399	658 677
Total	672 399	658 677
<u>Ressources de l'exercice</u>		
Intérêts des prêts au personnel	23 923	13 721
<u>Emplois de l'exercice</u>		
Aides au personnel non remboursables	-	-
<u>Solde au 31 Décembre</u>		
Trésorerie	696 322	672 399
Total	696 322	672 399

Par ailleurs, les subventions d'investissement nettes s'élèvent au 31 décembre 2021 à 604 303 DT contre 834 677 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2021	Résorption	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2020	Variation
Subvention M A N	6 655 279	(6 366 725)	288 554	483 741	(195 187)
Subvention A P I	5 908 675	(5 592 927)	315 748	347 495	(31 746)
Subvention FNME	326 303	(326 303)	-	-	-
Subvention ITP	95 654	(95 654)	-	3 441	(3 441)
Total	12 985 911	(12 381 608)	604 303	834 677	(230 374)

Au 31 décembre 2021, les capitaux propres se répartissent comme suit:

Libellé	Part	Valeur
		(Valeur nominale de l'action = 1 DT)
STE CFI	71,90%	23 880 662
LLOYD TUNISIEN	12,12%	4 027 064
Divers	15,98%	5 307 599
Total	100%	33 215 325

B.10. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 31 décembre 2021 à 45 456 979 DT contre 30 750 094 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Emprunt ATTIJARI	23 177 153	16 044 215	7 132 938
Emprunt Amen Bank	19 611 484	10 000 000	9 611 484
Emprunt UIB	1 058 716	1 500 000	(441 284)
Emprunt BIAT	952 381	1 714 286	(761 905)
Emprunt UBCI	600 000	1 400 000	(800 000)
Emprunt Leasing	57 246	91 593	(34 348)
Total	45 456 979	30 750 094	14 706 885

B.11. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 décembre 2021 à 1 343 546 DT contre 1 133 964 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Provisions pour départ à la retraite	774 180	658 554	115 626
Provisions pour litiges	569 366	475 410	93 956
Total	1 343 546	1 133 964	209 582

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2021 à 17 696 222 DT contre 16 155 134 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Fournisseurs d'exploitation	10 999 663	8 978 964	2 020 700
Fournisseurs effets à payer	3 571 171	2 386 594	1 184 576
Fournisseurs, factures non parvenues	2 307 326	1 815 054	492 272
Fournisseurs d'immobilisations	816 447	2 972 260	(2 155 814)
Retenues de garantie	1 615	2 262	(647)
Total	17 696 222	16 155 134	1 541 088

B.13. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2021 à 11 753 964 DT contre 11 337 372 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Clients créditeurs	1 862 760	1 636 742	226 017
Personnel et comptes rattachés	1 968 001	1 745 808	222 193
<i>Autres charges à payer</i>	<i>1 238 117</i>	<i>1 037 819</i>	<i>200 298</i>
<i>Dettes pour congés payés</i>	<i>692 831</i>	<i>607 394</i>	<i>85 437</i>
<i>Assurance Groupe</i>	<i>17 439</i>	<i>81 299</i>	<i>(63 860)</i>
<i>Personnel, cessions divers</i>	<i>11 936</i>	<i>11 656</i>	<i>280</i>
<i>Personnel UGTT</i>	<i>7 678</i>	<i>7 640</i>	<i>38</i>
Etat et comptes rattachés	2 096 495	2 385 438	(288 943)
<i>Etat, impôts et taxes</i>	<i>1 739 072</i>	<i>1 335 888</i>	<i>403 184</i>
<i>État retenues à la source</i>	<i>307 824</i>	<i>373 413</i>	<i>(65 589)</i>
<i>État, FODEC</i>	<i>33 125</i>	<i>32 292</i>	<i>833</i>
<i>TCL</i>	<i>16 223</i>	<i>16 281</i>	<i>(58)</i>
<i>État, droit de timbre</i>	<i>251</i>	<i>313</i>	<i>(62)</i>
<i>État, TVA</i>	<i>-</i>	<i>627 251</i>	<i>(627 251)</i>
Créditeurs divers	858 257	1 172 837	(314 581)
<i>C.N.S.S.</i>	<i>827 046</i>	<i>711 515</i>	<i>115 530</i>
<i>Produits constatés d'avance</i>	<i>19 758</i>	<i>449 869</i>	<i>(430 111)</i>
<i>Jetons de présence</i>	<i>8 650</i>	<i>8 650</i>	<i>-</i>
<i>Dividendes</i>	<i>2 802</i>	<i>2 802</i>	<i>-</i>
Charges à payer	4 968 452	4 396 548	571 905
Total	11 753 964	11 337 372	416 592

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2021 à 28 880 482 DT contre 25 978 608 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Crédit de financement	20 375 000	16 395 000	3 980 000
<i>Crédit financement Export</i>	<i>15 000 000</i>	<i>12 500 000</i>	<i>2 500 000</i>
<i>Crédit financement Stock</i>	<i>5 375 000</i>	<i>3 895 000</i>	<i>1 480 000</i>
Emprunt à moins d'un an	8 159 622	7 999 563	160 059
<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>4 542 920</i>	<i>4 105 306</i>	<i>437 614</i>
<i>UBCI</i>	<i>1 400 000</i>	<i>1 535 561</i>	<i>(135 561)</i>
<i>UIB</i>	<i>1 058 716</i>	<i>1 000 000</i>	<i>58 716</i>
<i>BIAT</i>	<i>761 905</i>	<i>1 333 333</i>	<i>(571 429)</i>
<i>AMEN BANK</i>	<i>388 516</i>	<i>-</i>	<i>388 516</i>
<i>LEASING</i>	<i>7 566</i>	<i>25 362</i>	<i>(17 797)</i>
Intérêts courus sur crédits	331 516	800 645	(469 129)
<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>207 760</i>	<i>255 102</i>	<i>(47 342)</i>
<i>Amen Bank</i>	<i>68 383</i>	<i>45 967</i>	<i>22 417</i>
<i>UBCI</i>	<i>27 728</i>	<i>198 987</i>	<i>(171 260)</i>
<i>UIB</i>	<i>26 837</i>	<i>84 296</i>	<i>(57 458)</i>
<i>BIAT</i>	<i>809</i>	<i>216 294</i>	<i>(215 485)</i>
Banques	14 343	783 399	(769 056)
<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>-</i>	<i>768 494</i>	<i>(768 494)</i>
<i>B.N. A</i>	<i>11 233</i>	<i>12 300</i>	<i>(1 067)</i>
<i>S T B</i>	<i>2 656</i>	<i>2 335</i>	<i>321</i>
<i>Zitouna</i>	<i>454</i>	<i>270</i>	<i>183</i>
Total	28 880 482	25 978 608	2 891 379

VI.2. Notes sur l'état de résultat

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 104 902 769 DT au cours de l'exercice 2021 contre à 90 914 649 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires Export	69 559 509	48 885 511	20 673 998
Chiffre d'affaires Local	35 343 260	42 029 138	(6 685 878)
Total	104 902 769	90 914 649	13 988 120

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 2 901 905 DT au cours de l'exercice 2021 contre 1 336 078 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Autres Produits Locaux	2 665 866	936 345	1 729 522
Résorption subventions d'investissement	230 374	399 733	(169 359)
Subventions d'exploitation	5 665	-	5 665
Total	2 901 905	1 336 078	1 565 828

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 53 651 935 DT au cours de l'exercice 2021 contre 48 599 423 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Matière première	18 312 009	18 875 132	(563 123)
<i>Stock initial</i>	<i>2 954 834</i>	<i>1 152 583</i>	<i>1 802 251</i>
<i>Achats</i>	<i>16 548 847</i>	<i>20 677 382</i>	<i>(4 128 536)</i>
<i>Stock final</i>	<i>(1 191 671)</i>	<i>(2 954 834)</i>	<i>1 763 162</i>
Matière consommable	9 261 938	6 205 322	3 056 616
<i>Stock initial</i>	<i>18 801 277</i>	<i>16 617 729</i>	<i>2 183 549</i>
<i>Achats</i>	<i>9 146 220</i>	<i>8 388 871</i>	<i>757 349</i>
<i>Stock final</i>	<i>(18 685 559)</i>	<i>(18 801 277)</i>	<i>115 718</i>
Emballage	4 609 556	3 723 165	886 391
<i>Stock initial</i>	<i>773 039</i>	<i>1 078 613</i>	<i>(305 574)</i>
<i>Achats</i>	<i>5 207 105</i>	<i>3 417 592</i>	<i>1 789 514</i>
<i>Stock final</i>	<i>(1 370 588)</i>	<i>(773 039)</i>	<i>(597 549)</i>
Palette	3 359 355	1 771 448	1 587 907
<i>Stock initial</i>	<i>3 520 780</i>	<i>3 192 119</i>	<i>328 661</i>
<i>Achats</i>	<i>2 743 439</i>	<i>2 100 109</i>	<i>643 330</i>
<i>Stock final</i>	<i>(2 904 863)</i>	<i>(3 520 780)</i>	<i>615 917</i>
Energie	18 108 995	18 020 858	88 137
<i>Eau</i>	<i>106 323</i>	<i>89 123</i>	<i>17 201</i>
<i>Gaz</i>	<i>11 516 300</i>	<i>11 470 644</i>	<i>45 656</i>
<i>Electricité</i>	<i>6 486 372</i>	<i>6 461 092</i>	<i>25 280</i>
Marchandises	82	3 498	(3 416)
Total	53 651 935	48 599 423	5 052 512

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 12 636 672 DT au cours de l'exercice 2021 contre 11 072 888 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Salaires et Appointements	10 757 690	9 373 467	1 384 222
Charges Patronales	1 878 982	1 699 420	179 562
Total	12 636 672	11 072 888	1 563 784

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 9 777 723 DT au cours de l'exercice 2021 contre 11 387 635 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Dotations aux amortissements des immobilisations	9 534 127	9 902 012	(367 885)
Provisions pour risques et charges	93 956	327 430	(233 473)
Provisions pour dépréciation des stocks	79 338	523 540	(444 202)
Provisions pour dépréciation des clients	72 378	468 801	(396 423)
Provisions pour dépréciation immobilisations financières	57 689	51 734	5 955
Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	114 118	(114 118)
Reprises sur Provisions	(59 766)	-	(59 766)
Total	9 777 723	11 387 635	(1 609 912)

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 7 681 659 DT au cours de l'exercice 2021 contre 7 658 073 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Transports	3 813 100	2 667 819	1 145 281
Entretiens et réparations	1 167 584	1 056 348	111 236
Honoraires	787 325	784 426	2 899
Autres charges	422 252	347 697	74 555
Sous-traitances	313 622	313 944	(323)
Impôts et taxes	287 196	253 429	33 767
Assurances	277 796	276 534	1 263
Assistances	204 796	23 927	180 869
Frais bancaires	119 182	111 982	7 200
Réceptions et missions	117 280	127 695	(10 416)
Locations	81 311	87 395	(6 084)
Télécommunications	52 715	69 376	(16 661)
Jetons de présence	37 500	37 500	-
Don Covid-19	-	1 500 000	(1 500 000)
Total	7 681 659	7 658 073	23 586

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 5 920 513 DT au cours de l'exercice 2021 contre 5 140 826 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Intérêts des emprunts	3 952 603	2 865 811	1 086 792
Intérêts Opérations de financement	1 277 887	1 146 687	131 200
Frais d'escompte	361 089	457 414	(96 325)
Intérêts des comptes courants	211 158	659 704	(448 546)
Différence de change	117 777	11 209	106 568
Total	5 920 513	5 140 826	779 687

R.8. Revenus des valeurs mobilières

Les revenus des valeurs mobilières s'élèvent en 2021 à 1 276 189 DT contre 289 634 DT au cours de l'exercice 2020 et correspondent aux produits des placements.

R.9. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 649 798 DT au cours de l'exercice 2021 contre 6 042 390 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Profit exceptionnel	649 798	856	648 942
Plus-value /cession actif	-	6 041 534	(6 041 534)
Total	649 798	6 042 390	(5 392 592)

R.10. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 502 088DT au cours de l'exercice 2021 contre 87 277 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Pertes exceptionnelles	502 088	87 277	414 811
Total	502 088	87 277	414 811

R.11. Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent à 1 677 174 DT au cours de l'exercice 2021 contre 1 253 913 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation
Impôts sur les bénéfices	1 465 908	1 164 113	301 795
Contribution sociale (*)	138 690	89 800	48 890
Retenue à la source libératoire(**)	72 576	-	72 576
Total	1 677 174	1 253 913	423 261

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

(**) Retenue à la source libératoire sur les revenus de capitaux mobiliers prévue par l'article 17 de la loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020

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

F.1. Amortissements et provisions

Désignation	2021	2020
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	9 534 127	9 902 012
Provisions pour dépréciation des stocks	79 338	523 540
Provisions pour dépréciation des clients	72 378	468 801
Provisions pour risques et charges	93 956	327 430
Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	114 118
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	57 689	51 734
Reprises sur Provisions	(59 766)	-
Total	9 777 723	11 387 635

F.2. Variation des actifs

Désignations	31/12/2021 (a)	31/12/2020 (b)	Variation (b)-(a)
Stock	45 109 232	44 845 367	(263 864)
Créances clients	18 849 534	25 361 244	6 511 710
Autres actifs(*)	13 972 968	9 090 584	(4 882 383)
Produit à recevoir sur cession de voiture	-	(19 500)	(19 500)
Total	77 931 733	79 277 695	1 345 962

(*) Rubrique retraitée pour des besoins de comparabilité (Voir Note IV)

F.3. Variation des passifs

Libellé	31/12/2021 (a)	31/12/2020 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs	17 696 222	16 155 134	1 541 088
Autres passifs courants	11 753 964	11 337 372	416 592
Passifs non courants (Provision IDR)	774 180	658 554	115 626
Total	30 224 367	28 151 061	2 073 306

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

Désignations	2021	2020
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles	(11 202 137)	(14 070 805)
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations incorporelles	(52 569)	(12 724)
Total	(11 254 706)	(14 083 530)

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

Désignations	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Billet de trésorerie	40 250 000	10 000 000	30 250 000
Caisse	14 190	84 607	(70 418)
Comptes courants bancaires débiteurs	4 860 137	6 955 228	(2 095 091)
B.I.A.T	1 909 072	2 111 865	(202 793)
AMEN BANK	771 651	1 603 454	(831 803)
UIB	663 881	30 073	633 808
ATTIJARI BANK	591 212	564 127	27 085
A T B	388 185	285 168	103 017
UBCI	332 431	1 609 360	(1 276 930)
B.H	138 325	210 067	(71 741)
BT	65 379	540 449	(475 070)
B.N.A	-	663	(663)
Comptes courants bancaires créditeurs	(14 343)	(783 399)	769 056
B.N.A	(11 233)	(12 300)	1 067
S T B	(2 656)	(2 335)	(321)
Zitouna	(454)	(270)	(183)
ATTIJARI BANK	-	(768 494)	768 494
Total	45 109 984	16 256 436	28 853 548

VII. Engagements hors bilan

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

A- Hypothèques et nantissements

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

a. En Hypothèque Immobilière de Premier Rang :

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

b. En Nantissement de Premier Rang :

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

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

c. En Nantissement de Rang Utile :

Conformément à l'article 236 et suivants du code de commerce concernant le nantissement sur fonds de commerce, sont en nantissement de rang utile : l'ensemble sans aucune exception ni

réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce situé à la zone industrielle BIR MCHERGUA JBEL EL OUEST-ZAGHOUAN, consistant en une unité de fabrication et de commercialisation de tout article en verre ou en produits inscrite au Registre National des entreprises ainsi que les machines marchandises, matériels, matières premières, outillages et véhicules automobile , moyens de transport quelconques qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage. Ce nantissement est accordé vis-à-vis la banque de Tunis pour un montant de 12 800 000 DT.

B- Caution Solidaire

Au 31 décembre 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de la BT pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société SGI pour un montant de 25 000 000 DT au nom de Sotuver Glass industries. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 31 Décembre 2021.

Au 30 Juin 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de l'Amen Banque pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société SGI pour un montant de 20 000 000 DT au nom de Sotuver Glass industries. Ce crédit n'est pas encore réglé en totalité au 31 Décembre 2021.

C- Crédits

Banque	Montant Crédit	Principal restant dû	Intérêts restants
ATTIJARI BANK 2	6 000 000	3 372 192	319 511
ATTIJARI BANK 3	2 000 000	1 416 540	188 032
ATTIJARI BANK 4	10 000 000	8 941 232	1 883 583
ATTIJARI BANK 5	4 200 000	3 990 000	782 020
ATTIJARI BANK 6	10 000 000	10 000 000	3 244 552
UBCI 1	4 000 000	2 000 000	78 120
BIAT 2	4 000 000	1 714 286	122 873
Amen Bank	10 000 000	10 000 000	2 941 462
Amen Bank	10 000 000	10 000 000	2 973 888
UIB	5 000 000	2 117 431	200 400
TOTAL	65 200 000	53 551 682	12 734 441

Banque	Montant P Crédit	Principal + Intérêts restant dû	Intérêts restants
ATTIJARI LEASING 8	171 738	125 775	34 182
TOTAL	171 738	125 775	34 182

D- Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus s'élèvent au 31 décembre 2021 à 8 853 052 DT et se détaillent comme suit :

Banque	Montant
ATT B	816 980
BIAT	1 986 331
BT	178 130
AB	567 153
UBCI	1 517 221
ATB	3 787 237
Total	8 853 052

E- Crédit Documentaire

Banque	Montant
BH	448 873
ATTIJARI BANK	3 521 515

VIII. Note relative au résultat par action

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Résultat Net	20 044 010	16 296 691
Nombre d'action	33 215 325	33 215 325
Résultat par action	0,603	0,491

IX. Notes sur les parties liées

1. Courant les exercices antérieurs à 2021, 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 103 106 DT. La société « ADRIAVETRO » a versé à la société « SOTUVER » en 2021 un paiement pour 49 087 DT. Le compte de « ADRIAVETRO » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 54 019 DT.
2. Courant l'exercice 2021, 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 767 446 DT. Le solde fournisseur de la société « Lloyd Tunisien » présente un solde créditeur de 82 609 DT au 31 décembre 2021.

Par ailleurs, la « SOTUVER S.A » a déposé un montant de 87 567 DT pour le compte de la société « Lloyd Tunisien », au titre de la couverture des indemnités pour départ à la retraite de son personnel. Ce dépôt s'élève au 31 décembre 2021 à 412 919 DT.
3. La société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », fournit des travaux sur des projets en cours. Le solde des avances accordées par la « SOTUVER S.A » au titre des projets en cours au 31 décembre 2021 est de 1 335 770 DT. Le solde fournisseur au 31 décembre 2021 s'élève à 21 582 DT. Le solde des effets à payer au 31 décembre 2021 s'élèvent à 76 867 DT.
4. Courant l'exercice 2021, 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 1 703 114 DT. Le compte de « ALUFOND » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 886 881 DT. Le solde des produits à recevoir est de 124 553 DT au 31 décembre 2021.
5. Courant l'exercice 2021, 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 2 708 935 DT. Le compte de « SVT » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 3 982 951 DT.
6. Courant l'exercice 2021, 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 montant de 50 DT. Le compte de « Vetro Mediterraneo » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 34092 DT.
7. Courant l'exercice 2021, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « Sotuver Glass industries », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 2 871 531 DT et a reçu des paiements pour un montant de 3 266 469 DT. Le compte de « Sotuver

Glass industries » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 90 385 DT.

8. La société « Vetro Mediterraneo », société détenue par « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2021 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 2021 s'élève à 1 000 DT. Le solde client au 31 décembre 2021 s'élève à 201 071 DT.
9. Courant les exercices antérieurs à 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de la BT pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société « Sotuver Glass industries » pour un montant de 25 000 000 DT.
10. Au 30 Juin 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de l'Amen Banque pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société « SOTUVER S.A » pour un montant de 20 000 000 DT au nom de Sotuver Glass industries.
11. La société « logistique magasin général » a facturé à cette dernière des prestations de logistique pour un montant de 1 107 140 DT. Le compte de « logistique magasin général » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde créditeur au 31 décembre 2021 de 535 786 DT.
12. La société « PHOENIX » a facturé à cette dernière des charges de transport pour un montant de 160 341 DT. Le compte de « PHOENIX » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde nul au 31 décembre 2021.
13. La société « Super tours » a facturé à cette dernière un montant de 23 515 DT. Le compte de « Super tours » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde créditeur au 31 décembre 2021 de 23 515 DT.

X. Evénements postérieurs

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration en date du 28 avril 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

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 19 juin 2019 pour le cabinet AMC Ernst & Young et du 23 juillet 2020 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 2021, 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 91 293 957 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 20 044 010DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, 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 les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

3.1 Evaluation des Stocks

Risques identifiés

Les Stocks de la société figurent au bilan au 31 décembre 2021 pour une valeur nette de 42 543 649 DT et représentent l'un des postes les plus importants du bilan (environ 22% 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 d'une matrice qui combine l'ancienneté des stocks de produits finis et leur degré d'écoulement.

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

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes en vigueur de la méthodologie mise en œuvre par la Direction pour la valorisation des stocks et l'estimation de la provision pour dépréciation des stocks. Nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance des procédures de contrôle interne mises en place pour garantir l'exhaustivité, l'existence et la valorisation des stocks telles que la réalisation d'un inventaire physique des stocks à la clôture de l'exercice, l'automatisation du calcul du coût moyen pondéré... ;
- Tester l'efficacité des contrôles clés relatifs à ces procédures ;
- Vérifier par sondage la correcte valorisation des stocks et s'assurer qu'ils sont évalués à la valeur nette de réalisation lorsque celle-ci est inférieure à leur coût unitaire moyen pondéré ;
- 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.

3.2 Comptabilisation des revenus

Risques identifiés

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élèvent à 104 902 769DT et représentent le poste le plus important de l'état de résultat. Ils sont constitués essentiellement de ventes des articles en verres sur le marché local et à l'exportation.

Nous avons considéré que le risque d'erreur ou d'omission en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus et des charges s'y rapportant est un point clé de l'audit en raison de l'importance significative de ces éléments dans les états financiers de la Société.

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

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par la Société pour la gestion des ventes, la prise en compte et l'évaluation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect des prescriptions de la norme comptable NCT 03 relative aux Revenus, applicables en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus découlant des ventes de marchandises, ainsi que des conventions comptables de réalisation du revenu et de rattachement des charges aux produits ;

- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- La réalisation de tests de détail par l'examen d'un échantillon de transactions de vente ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur le chiffre d'affaires dans les notes aux états financiers.

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.

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 16 Mai 2022

Les commissaires aux comptes

**AMC ERNST& YOUNG
Fehmi Laourine**

Sami MENJOUR

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

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 2021.

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 2021

Votre Conseil d'Administration nous a informés de l'opération suivante nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Au 30 Juin 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de l'Amen Banque pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société « SOTUVER S.A » pour un montant de 20 000 000 DT au nom de Sotuver Glass industries.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

1. Courant les exercices antérieurs à 2021, 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 103 106 DT. La société « ADRIAVETRO » a versé à la société « SOTUVER » en 2021 un paiement pour 49 087 DT. Le compte de « ADRIAVETRO » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 54 019 DT.
2. Courant l'exercice 2021, 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 767 446 DT. Le solde fournisseur de la société « Lloyd Tunisien » présente un solde créditeur de 82 609 DT au 31 décembre 2021.

Par ailleurs, la « SOTUVER S.A » a déposé un montant de 87 567 DT pour le compte de la société « Lloyd Tunisien », au titre de la couverture des indemnités pour départ à la retraite de son personnel. Ce dépôt s'élève au 31 décembre 2021 à 412 919 DT.
3. La société « CETRAM », société ayant des administrateurs en commun avec la « SOTUVER S.A », fournit des travaux sur des projets en cours. Le solde des avances accordées par la « SOTUVER S.A » au titre des projets en cours au 31 décembre 2021 est de 1 335 770 DT. Le solde fournisseur au 31 décembre 2021 s'élève à 21 582 DT. Le solde des effets à payer au 31 décembre 2021 s'élèvent à 76 867 DT.
4. Courant l'exercice 2021, 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 1 703 114 DT. Le compte de « ALUFOND » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 886 881 DT. Le solde des produits à recevoir est de 124 553 DT au 31 décembre 2021.
5. Courant l'exercice 2021, 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 2 708 935 DT. Le

compte de « SVT » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 3 982 951 DT.

6. Courant l'exercice 2021, 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 montant de 50 DT. Le compte de « Vetro Mediterraneo » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 34092 DT.
7. Courant l'exercice 2021, la « SOTUVER S.A » a supporté des charges au lieu et place de la société « Sotuver Glass industries », société détenue par la « SOTUVER S.A », pour un total de 2 871 531 DT et a reçu des paiements pour un montant de 3 266 469 DT. Le compte de « Sotuver Glass industries » dans les livres de « SOTUVER S.A » présente un solde débiteur au 31 décembre 2021 de 90 385 DT.
8. La société « Vetro Mediterraneo », société détenue par « SOTUVER S.A », a loué au cours de l'année 2021 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 2021 s'élève à 1 000 DT. Le solde débiteur au 31 décembre 2021 s'élève à 201 071 DT.
9. Courant les exercices antérieurs à 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de la BT pour garantir le crédit d'investissements contractés par la société « Sotuver Glass industries » pour un montant de 25 000 000 DT.

III. 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 aussi 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 annuel brut de 145 185 DT.

Par ailleurs, le Directeur Général bénéficie d'une voiture de fonction, dont toutes les charges y afférentes sont prises en charge par la société y compris une indemnité de carburant de 800 DT par mois ainsi que les frais de communication téléphoniques (ceux-ci ont été de 2447 DT pour l'exercice 2021).
 - 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 5 000 DT à partir du 1er janvier 2017 et d'une prime annuelle nette de 10 000 DT. Cette décision a été ratifiée par le Conseil d'Administration du 29 avril 2020.

Par ailleurs, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une voiture de fonction, dont toutes les charges y afférentes sont prises en charge par la société y compris une indemnité de carburant de 500 DT par mois.
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 2021, 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 2021	Charges de l'exercice	Passif au 31 décembre 2021
Avantages à court terme	157 232	-	152 466	-
Indemnité de départ à la retraite	-	-	1 799	24 447
Total	157 232	-	154265	24 447

IV. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La société a provisionné au cours de l'année 2021 un montant de 37 500 DT relatif aux jetons de présence. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021 statuera sur ce point.
- La société a provisionné au cours de l'année 2021 un montant de 18 750DT relatif aux rémunérations des membres du comité d'audit. L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021 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 16 Mai 2022

Les commissaires aux comptes

AMC ERNST& YOUNG
Fehmi Laourine

Sami MENJOUR