

SOCIETE « SOTUVER ».SA

*RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES
SITUATION INTERMEDIAIRE AU
30 JUIN 2013*

Tunis, le 30 août 2013

**Monsieur le Directeur Général
de la société « SOTUVER SA »**

**Objet : Rapport d'examen limité du Commissaire aux comptes
Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2013.**

Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale dans sa réunion du 03 Juin 2011 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons l'honneur de vous présenter ci-après notre rapport d'examen limité sur le contrôle des états financiers intermédiaires de la société « **SOTUVER** » SA arrêtés au 30 juin 2013 faisant apparaître un total bilan net de **87.589.416** Dinars et un résultat bénéficiaire de **3.121.683** Dinars.

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

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

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
Rapport d'examen limité du Commissaire aux comptes	4
Etats financiers	6
Bilan	
Etat de résultat	
Etat des flux de trésorerie	
Notes aux états financiers	

Société Tunisienne de Verrerie « SOTUVER »
RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers Intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2013

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la **Société « SOTUVER » SA** pour la période allant du premier janvier au 30 juin 2013.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la « **SOTUVER** » **SA**, comprenant le bilan au 30 Juin 2013, l'état des résultat, ainsi que l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué cet examen selon la Norme Internationale *ISRE 2410* relative à « l'examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables de la société ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Par ailleurs, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences qu'implique une mission de certification.

Opinion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la « **SOTUVER** » SA arrêtés au 30 juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observation post-opinion

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le contenu de la note **IV** « Redressement social » exposant le litige avec la CNSS. En effet, au cours de l'exercice 2012, la société SOTUVER a été soumise à un contrôle CNSS couvrant les exercices 2009 à 2011. Cette vérification a abouti à un redressement de 100.481 dinars en principal et 34.104 dinars en intérêts de retard soit un total de 134.585 dinars. L'opposition émise par la SOTUVER a été refusé par la cour d'appel (Jugement du 04 Avril 2013). Ainsi, la société a comptabilisé une provision pour risque et charge pour montant de 67.292 dinars représentant la moitié du montant de redressement en attendant le jugement définitif de la cour de cassation.

Tunis, le 30 août 2013

P/GSAUDIT&ADVISORY
SAMI MENJOUR

SOCIETE SOTUVER SA

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30/06/2013

BILAN
Exercice clos au 30/06/2013
(exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	1	688 308	572 514	593 408
Moins: amortissements		457 582	313 052	387 946
Immobilisations corporelles	2	88 842 382	58 968 697	80 004 772
Moins: amortissements		36 284 850	31 167 356	33 264 811
Immobilisations financières	3	765 357	600 322	600 822
Moins: provisions		42 944	42 944	42 944
Total des actifs immobilisés		53 510 671	28 618 180	47 503 300
Autres actifs non courants	4	495 937	38 505	481 312
Total des actifs non courants		54 006 608	28 656 685	47 984 612
ACTIFS COURANTS				
Stocks	5	16 501 969	10 793 554	13 108 359
Moins: provisions		76 500	180 411	76 500
Clients et comptes rattachés	6	7 734 395	9 000 136	6 584 924
Moins: provisions		2 244 312	2 247 099	2 244 312
Autres actifs courants	7	9 885 779	4 649 039	5 672 656
Moins: provisions		171 431	171 431	171 431
Placements et actifs financiers	8	0	4 000 000	2 500 000
Liquidités et équivalents de liquidités	9	1 952 909	1 243 173	861 289
Moins: provisions				
Total des actifs courants		33 582 808	27 086 961	26 234 985
TOTAL DES ACTIFS		87 589 416	55 743 647	74 219 597

BILAN

*Exercice clos au 30/06/2013
(exprimé en dinars tunisiens)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Capitaux propres				
Capital social	10	20 049 000	17 542 875	17 542 875
Réserves	11	8 208 435	7 696 323	7 705 150
Résultats reportés		3 305 981	4 942 722	4 942 722
Subvention d'investissement	12	3 652 608	1 596 099	1 833 420
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		35 216 025	31 778 018	32 024 167
Résultat de l'exercice		3 121 683	2 257 006	4 868 521
Total des capitaux propres avant affectation		38 337 708	34 035 025	36 892 689
Passifs				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	13	12 128 712	4 650 730	13 003 825
Autres passifs financiers				
Provisions		217 987	183 751	214 184
Total des passifs non courants		12 346 699	4 834 481	13 218 009
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	8 657 446	5 558 610	8 640 168
Autres passifs courants	15	7 777 684	5 442 309	2 623 596
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	20 469 879	5 873 221	12 845 135
Total des passifs courants		36 905 010	16 874 140	24 108 899
Total des passifs		49 251 708	21 708 621	37 326 909
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		87 589 416	55 743 647	74 219 597

ETAT DE RÉSULTAT
Exercice clos au 30/06/2013
(exprimé en dinars tunisiens)

	Note	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Produits d'exploitation				
Revenus	17	18 309 513	14 382 990	28 415 163
Autres produits d'exploitation	18	664 074	678 297	1 843 816
Total des produits d'exploitation		18 973 587	15 061 287	30 258 978
Charges d'exploitation				
Variation du stock de produit finis	19	-2 502 697	1 409 831	199 166
Achats d'approvisionnements consommés	20	9 906 062	5 209 286	11 851 064
Charges de personnel	21	2 442 739	2 245 069	4 701 010
Dotations aux amortissements et aux provisions	22	3 388 461	2 118 188	4 340 234
Autres charges d'exploitation	23	1 858 920	1 488 422	3 101 401
Total des charges d'exploitation		15 093 484	12 470 795	24 192 876
Résultat d'exploitation				
		3 880 103	2 590 492	6 066 102
Charges financières nettes	22	-818 349	-394 983	-866 583
Produits des placements	23	25 389	41 106	42 772
Autres gains ordinaires	24	41 733	39 576	135 144
Autres pertes ordinaires	25	-7 194	-19 185	-482 417
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 121 683	2 257 006	4 895 018
Impôt sur les bénéfices				
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 121 683	2 257 006	4 895 018
Eléments extraordinaires (gains/pertes)				-26 496
Résultat net de l'exercice		3 121 683	2 257 006	4 868 521
Effet des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultats après modifications comptables		3 121 683	2 257 006	4 868 521

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE*Exercice clos au 30/06/2013**(exprimé en dinars tunisiens)*

	<i>Note</i>	30-juin-13	30-juin-12	31-déc-12
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Résultat net:		3 121 683	2 257 006	4 868 521
Ajustements pour:				
* Amortissements et provisions		3 388 461	2 118 188	4 076 054
* Variation des:				
Stocks		-3 393 610	836 977	- 1 477 829
Créances clients		-1 149 471	-880 223	1 534 989
Autres actifs		-4 213 123	-2 368 864	- 2 473 516
Fournisseurs et autres dettes		11 689 476	1 556 653	7 867 265
Produits non encaissables		-605 274	-342 990	- 881 494
Reprise sur amortissements & provisions			-99 587	
Plus value sur cession des immobilisations		-39 400	-127	- 95 386
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		8 798 742	3 077 033	13 418 604
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo corporelles et incorporelles		-9 094 827	-3 457 426	-24 942 063
Encaissement provenant de la cession d'immo corporelles et incorporelles		39 400		118 752
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo Financières		-83 801	-4 000 000	- 500
Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants		-164 535		
<i>Flux de trésorerie prov des activités d'investissement</i>		- 9303 764	-7 457 426	- 24 823 810
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>				
Encaissement sur fond social		12 723	1 084	9 912
Encaissement suite à l'émission d'actions			5 526 719	631 625
Prime d'émission				4 895 094
Dividendes et autres distributions		-3 508 575		-3 158 125
Encaissement provenant des emprunts				9 270 000
Remboursements d'emprunts		-572 703	-2 781 925	-2 132 391
Encaissements des subventions d'investissement		2 424 462	140 588	140 588
<i>Flux de trésorerie prov des activités de financement</i>		-1 644 093	2 886 466	9 656 903
<i>Incidences des variations des taux de change</i>				
<i>Variation de trésorerie</i>		-2 149 114	-1 493 927	- 1 748 504
Trésorerie au début de l'exercice		-360 114	1 388 390	1 388 390
Trésorerie à la clôture de l'exercice		- 2 509 228	-105 537	- 360 114

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2013

I - Présentation de la société :

La société « **SOTUVER SA** » est une société anonyme, ayant un capital de 20 049 000 dinars tunisiens.

La société « **SOTUVER SA** » a pour objet sociale 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 30 Juin 2013 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 présenté dans la note 1

2-Immobilisations financières :

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

3-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- Note d'information relative au redressement social :

Au cours de l'exercice 2012, la société SOTUVER a été soumise à un contrôle CNSS couvrant les exercices 2009 à 2011. Cette vérification a abouti à un redressement de 100.481 dinars en principal et 34.104 dinars en intérêts de retard soit un total de 134.585 dinars. L'opposition émise par la SOTUVER a été refusé par la cour d'appel (Jugement du 04 Avril 2013). Ainsi, la société a comptabilisé une provision pour risque et charge pour montant de 67.292 dinars représentant la moitié du montant de redressement en attendant le jugement définitif de la cour de cassation.

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

ACTIFS

1. Les immobilisations incorporelles :

Au 30 Juin 2013, les immobilisations incorporelles accusent un solde net de 230 726 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
INVEST RECH & DEV	701	701	0	0%
LICENCES	103 810	103 810	0	0%
LOGICIELS	2 761	2 761	0	0%
LOGICIELS D.O	581 036	486 136	94 900	20%
Total brut	688 308	593 408	94 900	16%
Amortissement				
INVEST RECH & DEV	315	292	23	8%
LICENCES	360 657	292 768	67 889	23%
LOGICIELS	96 609	94 887	1 722	2%
Total des amortissements	457 582	387 946	69 634	18%
Total net	230 726	205 462	25 266	12%

2. Les immobilisations corporelles :

Au 30 Juin 2013, les immobilisations corporelles accusent un solde net de 52 557 532 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
TERRAIN	1 315 574	1 315 574	0	0%
CONSTRUCTIONS	18 582 633	15 913 658	2 668 975	17%
MATERIEL INDUSTRIEL	63 972 547	55 785 457	8 187 090	15%
MATERIEL DE TRANSPORT	497 067	521 062	-23 995	-5%
EQUIPEMENTS DE BUREAU	392 556	385 186	7 370	2%
MATERIEL INFORMATIQUE	621 983	594 743	27 240	5%

IGAA	3 341 757	2 821 506	520 251	18%
MATERIEL DE SECURITE	118 264	117 374	- 890	1%
IMMOB EN COURS	-	2 550 212	-2 550 212	-100%
Total brut	88 842 382	80 004 772	8 837 610	11%
Amortissement				
CONSTRUCTIONS	4 642 818	4 338 571	304 247	7%
MATERIEL INDUSTRIEL	29 208 702	26 610 641	2 598 061	10%
MATERIEL DE TRANSPORT	215 409	344 373	-128 964	-37%
EQUIPEMENTS DE BUREAU	234 206	220 376	13 830	6%
MATERIEL INFORMATIQUE	470 645	452 871	17 774	4%
IGAA	1 499 697	1 289 434	210 263	16%
MATERIEL DE SECURITE	13 373	8 545	4 828	57%
Total des amortissements	36 284 850	33 264 811	3 020 039	9%
Total net	52 557 532	46 739 961	3 020 039	6%

3. Les immobilisations financières:

Au 30 Juin 2013, les immobilisations financières accusent un solde net de 722 413 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	Valeur brut	Provision	VCN	VCN
			30/06/2013	31/12/2012
Titres de participations	203 230	- 42 944	160 286	160 286
Dépôts et cautionnements	562 127	-	562 127	397 592
Total	765 357	- 42 944	722 413	557 878

TABLEAU D'AMORTISSEMENT AU 30/06/2013

DESIGNATION	Taux	VALEUR BRUT				AMORTISSEMENT				VCN AU 30/06/2013
		AU 31/12/2012	ACQ/ RECL 13	CESSION 2013	AU 30/06/2013	ANTERIEUR	DOTATION	REPRISE 13	CUMUL	
INVEST RECH & DEV	6,67%	701	0	0	701	292	23	0	315	386
LICENCE	33%	103 810	0	0	103 810	94 887	1 723	0	96 609	7 201
LOGICIEL	33%	488 897	94 900	0	583 797	292 768	67 890	0	360 657	223 139
TOTAL IMMO INCORPOR		593 408	94 900	0	688 308	387 947	69 636	0	457 582	230 726
TERRAIN		1 315 574	0	0	1 315 574	0	0	0	0	1 315 574
CONSTRUCTIONS		15 913 658	2 668 975	0	18 582 633	4 338 571	304 247	0	4 642 818	13 939 815
CONSTRUCTIONS EN DUR DO	2%	8 210 249	1 656 794	0	9 867 043	1 392 003	97 262	0	1 489 265	8 377 779
CONSTRUCTIONS METAL DO	5%	7 703 409	1 012 181	0	8 715 590	2 946 568	206 985	0	3 153 553	5 562 037
MATERIEL INDUSTRIEL		55 526 494	8 466 646	0	63 993 140	26 550 298	2 658 405	0	29 208 703	34 784 437
MAT. IND. MEG.	10%	8 301 717		0	8 301 717	8 301 717			8 301 717	0
MAT. IND. DO.	10%	29 005 759	8 411 998	0	37 417 757	12 397 078	1 592 355		13 989 433	23 428 324
MAT.IND.(REFRACTEUR).DO.	12,5%	18 219 018	54 647	0	18 273 665	5 851 502	1 066 050		6 917 552	11 356 113
MATERIEL DE TRANSPORT	20%	521 062	138 322	162 317	497 067	344 373	33 352	162 317	215 409	281 659
EQUIPEMENT DE BUREAU		385 185	7 370	0	392 556	220 377	13 830	0	234 207	158 349
EQUIP.DE BUREAU MEG.	10%	108 737			108 737	108 737	0		108 737	0
EQUIP.DE BUREAU DO.	10%	276 448	7 370		283 818	111 640	13 830		125 470	158 349
MATERIEL INFORMATIQUE		594 744	27 240	0	621 984	452 871	17 774	0	470 645	151 338
MAT.INFORMATIQUE MEG.	15%	315 281			315 281	315 281	0		315 281	0
MAT.INFORMATIQUE DO.	15%	279 462	27 240		306 703	137 590	17 774		155 364	151 338
IGAA		3 101 061	240 695	0	3 341 756	1 349 775	149 920	0	1 499 697	1 842 060
AAI DO	10%	493 369	149 873		643 242	288 424	30 925		319 351	323 891
OUT IND	10%	279 556	11 623		291 179	136 795	13 606		150 400	140 778
INST TEC	10%	2 328 137	79 199		2 407 336	924 556	105 389		1 029 945	1 377 391
MATERIEL DE SECURITE	10%	96 781	890		97 672	8 545	4 828		13 373	84 299
IMMOB EN COURS		2 550 212		2 550 212	0					0
TOTAL IMMO CORPOR		80 004 772	11 550 138	162 317	88 842 382	33 264 810	3 182 356	162 317	36 284 851	52 557 531
IMMOBILISATION FINANCIERE		600 822	164 536	0	765 358	42 944	0	0	42 944	722 414
Titre de participation		203 230			203 230	42 944	0	0	42 944	160 286
Dépôt et cautionnement		397 592	164 536		562 128	0			0	562 128
Total actifs immobilisé		81 199 002	11 809 574	162 317	90 296 048	33 695 700	3 251 991	162 317	36 785 377	53 510 671

1. Autres actifs non courants

Au 30/06/2013, les autres actifs non courants accusent un solde net de 495 937 DT détaillés comme suit :

Libellé	Montant brut	Résorption	Montant net au 30/06/2013	Montant net au 31/12/2012	Variation %	
Frais préliminaires	565 113	- 69 177	495 937	481 312	14 625	3%
Total	565 113	- 69 177	495 937	481 312	14 625	3%

2. Stocks

Au 30 Juin 2013, le stock accuse un solde net de 16 425 469 DT contre 13 031 859 DT au 31 décembre 2012. Le détail est présenté comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Matières Premières	2 011 680	2 108 255	-96 575	-5%
Matières Consommables	5 393 428	4 948 829	444 599	9%
Moins: Provision sur matières consommables	-30 035	-30 035	0	0%
Emballages	741 095	463 406	277 689	60%
Palettes	898 163	632 963	265 200	42%
Total net	9 014 331	8 123 418	890 913	11%
Produits finis	7 457 603	4 954 906	2 502 697	51%
Moins: Provision sur produits finis	-46 465	-46 465	0	0%
Total net	7 411 138	4 908 441	2 502 697	51%
Total	16 425 469	13 031 859	3 393 610	26%

3. Clients et comptes rattachés

Au 30 Juin 2013, les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 5 490 083 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Clients d'Exploitation	4 932 516	3 622 032	1 310 484	36%
Clients, Effets à recevoir	531 296	724 627	-193 331	-27%
Clients Impayés Douteux	2 270 584	2 238 265	32 319	1%
Total Brut	7 734 395	6 584 924	1 149 471	17%
Provision	2 244 312	2 244 312	0	0%
Total net	5 490 083	4 340 612	1 149 471	26%

4. Autres actifs courants

Au 30 Juin 2013, les autres actifs courants présentent un solde net de 9 714 348 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Fournisseurs débiteurs	848 122	336 710	511 412	152%
Personnel et comptes rattachés	494 714	435 494	59 220	14%
Etat et collectivités publiques	8 126 513	4 607 863	3 518 650	76%
Débiteurs divers	359 057	29 040	330 017	1136%
Comptes de régularisation actif	57 374	263 549	-206 175	-78%
Total brut	9 885 779	5 672 656	305 237	5%
Provision	-171 431	-171 431	0	0%
Total net	9 714 348	5 501 225	-206 175	-4%

5. Placements et autres actifs financiers

Au 30/06/2013, les placements et autres actifs financiers présentent un solde nul. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	VARIATION	%
Placement BIAT	0	2 500 000	-2 500 000	-100%
Total	0	2 500 000	-2 500 000	-100%

6. Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 Juin 2013, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde de 1 952 909 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Chèques à l'encaissement	313 158	164 564	148 594	90%
Banques	1 618 659	693 148	925 511	134%
Caisse	21 091	3 577	17 514	490%
Total brut	1 952 909	861 289	1 091 620	127%

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

7. Capital social

Le capital social s'élève au 30 juin 2013 à 20.049.000 DT composé de 20.049.000 actions d'une valeur nominale de 1 Dinar, contre 17.542.875 DT au 31 décembre 2012.

L'assemblée générale extraordinaire du 27 juin 2013 a décidé d'augmenter le capital social par incorporation des réserves pour un montant de 2.506.125 DT pour le porter de 17.542.875 DT à 20.049.000 DT, et ce, par l'émission de 2.506.125 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de 1 DT chacune, attribuées aux actionnaires détenteurs de 17.542.875 actions, à raison d'une actions nouvelle gratuite pour 7 actions anciennes.

8. Les réserves :

Les réserves de la société s'élèvent au 30 Juin 2013 à 8 208 435 DT et se détaillent comme suit :

LIBELLE	30/06/2013	31/12/2012	VARIATION	Variation en %
Réserve légale	1 753 812	1 263 250	490 562	39%
Primes d'émission	5 703 918	5 703 918	0	0%
Autres réserves	200 000	200 000	0	0%
Réserve pour fonds social	550 705	537 982	12 723	2%
Total	8 208 435	7 705 150	503 285	7%

9. Les subventions d'investissement :

La valeur nette des subventions d'investissement s'élève au 30 Juin 2013 à 3 652 608 DT et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2013			Montant net au 31/12/2012
	Montant brut	Résorption	Montant net	
Subvention M A N	5 897 116	3 235 685	2 661 431	669 699
Subvention A P I	5 535 539	4 730 980	804 559	931 532
Subvention ITP	95 654	28 270	67 384	72 167
Subvention FNME	326 303	207 068	119 235	160 023
Total	11 854 612	8 202 004	3 652 608	1 833 420

10. Emprunts

Au 30 Juin 2013, les emprunts présentent un solde de 12 128 712 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Crédits BIAT	4 239 384	4 468 963	-229 579	-5%
Crédits UBCI investissement	7 889 327	8 138 537	-249 210	-3%
Crédits ATTIJARI BANK	0	396 325	-396 325	-100%
Total	12 128 712	13 003 825	-875 113	-7%

11. Fournisseurs et comptes rattachés

Au 30 Juin 2013, les fournisseurs et comptes rattachés accusent un solde de 8 657 446 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
Fournisseurs d'exploitation	6 006 217	7 340 944	-1 334 727	-18%
Fournisseurs effets à payer	1 097 803	1 212 248	-114 445	-9%
Fournisseurs d'immobilisation	1 253 643		1 253 643	-
Fournisseurs factures non parvenues	212 807		212 807	-
Fournisseurs retenues de garantie	86 976	86 976	0	0%
Total	8 657 446	8 640 168	17 278	0%

12. Autres passifs courants :

Au 30 Juin 2013, les autres passifs courants accusent un solde 7 777 684 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
* CLIENTS CRÉDITEURS	794 371	143 660	650 711	453%
* PERSONNEL ET CPT RATT	1 235 615	1 080 190	155 424	14%
- Personnel UGTT	3 486	4 984	-1 499	-30%
- Assurance Groupe	4 716	2 247	2 469	110%
- Assurance Groupe	4 265	3 617	648	18%
- Personnel, cession divers	2 662	2 851	-189	-7%
- Dettes pour congés payés	534 528	491 708	42 820	9%
- Autres charges à payer	685 958	574 784	111 174	19%
* ETAT ET COMPTES RATTACHES	232 074	290 661	-58 587	-20%
- État retenues à la source	165 615	258 234	-92 619	-36%
- État, FOPROLOS, TFP	25 480	9 258	16 222	175%
- État, FODEC	37 518	18 431	19 087	104%
- État, droit de timbre	275	126	149	118%
- TCL	3 186	4 612	-1 426	-31%
* CREDITEURS DIVERS	3 814 006	280 267	3 533 739	1261%
- Jetons de présence	8 650	8 650	0	0%
- Dividendes	3 513 069	4 494	3 508 575	78072%
- C.N.S.S.	267 177	266 740	437	0%
- Assurances	25 110	383	24 727	6456%
* CHARGES A PAYER	1 701 617	828 819	872 798	105%
Total	7 777 684	2 623 597	5 154 086	66%

13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30 Juin 2013, les concours bancaires et autres passifs financiers accusent un solde de 20 469 879 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	31/12/2012	Variation	Variation en %
* BILLET DE TRESORERIE	2 950 000	0	2 950 000	-
* FINANCEMENT DE STOCK	2 205 000	2 205 000	0	0%
* ECHEANCES A MOINS D'UN AN	2 119 504	1 817 100	302 404	17%
BIAT	562 344	440 946	121 398	28%
ATTIJARI B	1 058 741	877 736	181 005	21%
UBCI	498 418	498 418	0	0%
* FINANCEMENT EN DEVISES	8 638 737	5 025 762	3 612 975	72%
* INTERETS COURUS SUR CREDITS	97 682	75 870	21 812	29%
* BANQUES	4 458 956	3 721 403	737 553	20%
ATTIJEI	1 059 029	990 386	68 643	7%
AMEN BANK	494 433	219 099	275 334	126%
BTEI	0	3 181	-3 181	-100%
UBCI	707 812	429 269	278 543	65%
STB	1 604	1 215	389	32%
BNA	7 116	6 478	638	10%
BIAT	2 188 962	2 065 006	123 956	6%
ATB	0	6 768	-6 768	-100%
Total	20 469 879	12 845 135	4 674 744	36%

ETAT DE RESULTAT

14. Revenus :

Les revenus accusent un solde au 30 Juin 2013 de 18 309 513 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Chiffre d'Affaires Local	8 855 422	8 252 463	602 959	7%
Chiffre d'Affaires Export	9 454 091	6 130 528	3 323 563	54%
Total	18 309 513	14 382 990	3 926 522	27%

15. Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation accusent un solde au 30 Juin 2013 de 664 074 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Autres Produits Locaux	26 698	238 507	-211 809	-89%
Autres Produits étrangers	32 102	0	32 102	-
Reprise sur Provisions	0	96 800	-96 800	-100%
Résorption subvention d'investissement	605 274	342 990	262 284	76%
Total	664 074	678 297	-14 223	-2%

16. Variation du stock de produit finis :

La variation du stock de produits finis s'élève au 30 Juin 2013 à - 2 502 697 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Stock initial	4 954 906	5 154 072	-199 166	-4%
Stock final	7 457 603	3 744 241	3 713 362	99%
Total	-2 502 697	1 409 831	-3 912 528	-278%

17. Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnement consommés accusent un solde au 30 Juin 2013 de 9 906 062 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
* MATIERES PREMIERES	4 048 767	1 926 023	2 122 744	110%
- Stock initial	2 108 255	1 282 255		
- Achats	3 952 192	2 036 322		
- Stock final	2 011 680	1 392 554		
- Variation Stock	-96 575	110 300		
* MATIERES CONSOMMABLES	1 390 947	899 273	491 673	55%
- Stock initial	4 948 829	4 168 746		
- Achats	1 835 546	1 331 730		
- Stock final	5 393 428	4 601 202		
- Variation Stock	444 598	432 457		
* EMBALLAGE	532 910	424 670	108 240	25%
- Stock initial	463 406	589 447		
- Achats	810 599	454 768		
- Stock final	741 095	619 545		
- Variation Stock	277 689	30 098		
* PALETTES	331 775	151 578	180 197	119%
- Stock initial	632 963	436 011		
- Achats	596 975	151 578		
- Stock final	898 163	436 011		
- Variation Stock	265 200	0		
* ENERGIE	3 594 366	1 625 970	1 968 396	121%
- Eau	7 618	7 684		
- Gaz	2 451 237	990 470		
- Electricité	1 135 511	627 816		
* MARCHANDISES	7 296	181 772	-174 476	-96%
Total Achats	10 796 974	5 782 140		
Total du stock initial	8 153 453	6 476 458		
Total du stock final	9 044 366	7 049 312		
Total Achats consommé	9 906 062	5 209 286	4 696 775	90%

18. Charges de personnel :

Les charges de personnel accusent un solde au 30 Juin 2013 de 2 442 739 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Salaires & Appointements	1 984 126	1 859 626	124 500	7%
Charges Patronales	458 613	385 443	73 170	19%
Total	2 442 739	2 245 069	197 670	9%

19. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Au 30 Juin 2013, les dotations aux amortissements et aux provisions accusent un solde de 3 388 461 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Amortissement Immo. Incorporelles	69 636	71 093	-1 457	-2%
Amortissement Immo. Corporelles	3 182 356	2 008 590	1 173 766	58%
Résorption charges à répartir	69 177	38 505	30 672	80%
Provisions pour risques et charges	67 292		67 292	-
Total	3 388 461	2 118 188	1 270 273	60%

20. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation accusent un solde au 30 Juin 2013 de 1 858 920 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Services extérieurs	558 583	439 930	118 653	27%
Autres Services extérieurs	1 214 478	937 810	276 668	30%
Jetons de présence Administrateurs	18 750	18 750	0	0%
Impôts & Taxes	67 109	91 931	-24 822	-27%
Total	1 858 920	1 488 421	370 499	25%

21. Charges financières nettes :

Au 30 Juin 2013, les charges financières nettes présentent un solde de 818 349 DT qui se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Intérêts des emprunts	395 002	150 699	244 303	162%
Intérêts des comptes courants	149 185	38 974	110 211	283%
Intérêts sur opérations de financements	208 399	142 996	65 403	46%
Pertes de change	447 895	147 518	300 377	204%
Gain de change	-382 132	-85 203	-296 929	348%
Total	818 349	394 983	423 365	52%

22. Produits des placements :

Au 30 Juin 2013, les produits de placements présentent un solde de 25 389 DT qui se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Produits des placements	25 389	41 106	-15 717	-38%
Total	25 389	41 106	-15 717	-38%

23. Autres gains ordinaires :

Au 30 Juin 2013, les autres gains ordinaires présentent un solde de 41 733 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Plus value /cession actif	39 400	39 537	-137	0%
Profit exceptionnel	2 333	39	2 294	5883%
Total	41 733	39 576	2 157	5%

24. Autres pertes ordinaires :

Au 30 Juin 2013, les autres pertes ordinaires présentent un solde de -7 194 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	Variation	Variation en %
Pertes exceptionnelles	7 194	1 751	5 443	311%
Charges liés à une modification comptable		17 434	-17 434	-100%
Total	7 194	19 185	-11 991	-63%