

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIES -SOTUVER-

Siège social : Z.I. Djebel Ouest 1111- Bir Mchagua Zaghouan.

La Société Tunisienne de Verreries -SOTUVER- publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 22 juin 2022. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Sami MENJOUR et Mr Fehmi LAOURINE.

Bilan consolidé
(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice Clos le 31 décembre	
		2021	2020
Actifs			
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 770 343	1 717 775
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 394 426)	(1 255 648)
Immobilisations incorporelles nettes	(B.1)	375 917	462 127
Immobilisations corporelles(*)		267 586 078	162 479 659
- Amortissements des immobilisations corporelles		(91 630 884)	(82 050 973)
Immobilisations corporelles nettes(*)	(B.1)	175 955 194	80 428 686
Immobilisations financières		2 621 900	2 095 804
- Provisions sur immobilisations financières		(83 278)	(73 855)
Immobilisations financières nettes	(B.2)	2 538 623	2 021 948
Total des actifs immobilisés(*)		178 869 734	82 912 761
Actif d'impôt différé		832 701	729 438
Autres actifs non courants	(B.3)	1 644 512	995 428
Total des actifs non courants(*)		181 346 947	84 637 627
Actifs courants			
Stocks		45 928 266	44 845 367
-Provisions pour dépréciation des stocks		(2 565 583)	(2 486 244)
Stocks nets	(B.4)	43 362 683	42 359 123
Clients et comptes rattachés		19 426 546	26 405 530
-Provisions pour dépréciation des comptes clients		(5 779 866)	(5 760 362)
Clients et comptes rattachés nets	(B.5)	13 646 680	20 645 168
Autres actifs courants(*)		12 575 160	33 952 975
-Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(637 896)	(692 941)
Autres actifs courants nets(*)	(B.6)	11 937 264	33 260 034
Placements et autres actifs financiers		60 650 000	10 000 000
Liquidités et équivalents de liquidités	(B.7)	6 253 669	15 872 938
Total des actifs courants(*)		135 850 297	122 137 263
Total des actifs		317 197 244	206 774 891

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

**Bilan consolidé
(Exprimé en Dinars)**

	Notes	Exercice Clos le 31 décembre	
		2021	2020
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres			
Capital social		33 215 325	33 215 325
Réserves consolidés		32 326 947	31 155 063
Autres capitaux propres consolidés		(43 537)	(3 257)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		65 498 734	64 367 131
Résultat consolidé		19 985 560	10 651 279
Total des capitaux propres		85 484 294	75 018 410
Intérêts des minoritaires dans les réserves		61 505 548	39 707 767
Intérêts des minoritaires dans le résultat		(60 183)	91 877
Total des intérêts minoritaires		61 445 365	39 799 644
Total des capitaux propres et minoritaires	(B.8)	146 929 659	114 818 054
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	(B.9)	74 841 742	34 680 868
Provisions pour risques et charges	(B.10)	1 343 546	1 133 964
Total des passifs non courants		76 185 288	35 814 831
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(B.11)	52 456 886	17 947 651
Autres passifs courants	(B.12)	12 043 224	11 579 838
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B.13)	29 582 186	26 614 517
Total des passifs courants		94 082 296	56 142 006
Total des passifs		170 267 584	91 956 837
Total des capitaux propres et des passifs		317 197 244	206 774 891

**Etat de résultat consolidé
(Exprimé en Dinars)**

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31 décembre	
		2021	2020
Produits d'exploitation			
Revenus	(R.1)	104 902 769	91 090 533
Autres produits d'exploitation	(R.2)	2 983 747	1 335 078
Total des produits d'exploitation		107 886 516	92 425 610
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours		2 972 430	2 913 976
Achats d'approvisionnements consommés	(R.3)	(53 757 406)	(48 599 433)
Charges de personnel	(R.4)	(12 702 006)	(11 072 888)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(R.5)	(10 403 117)	(11 286 874)
Autres charges d'exploitation	(R.6)	(7 756 926)	(7 955 315)
Total des charges d'exploitation		(81 647 026)	(76 000 534)
Résultat d'exploitation		26 239 490	16 425 076
Charges financières nettes	(R.7)	(5 986 117)	(5 145 712)
Produits des placements		1 279 960	-
Autres gains ordinaires	(R.8)	665 181	495 607
Autres pertes ordinaires	(R.9)	(697 726)	(87 277)
Résultat courant des sociétés intégrées		21 500 788	11 687 693
Impôts exigibles		(1 678 674)	(1 315 425)
Impôts différés		103 263	370 888
Résultat net d'impôt des sociétés intégrées		19 925 377	10 743 156
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net des sociétés intégrées		19 925 377	10 743 156
Part revenant aux intérêts minoritaires		(60 183)	91 877
Résultat revenant à la société consolidante		19 985 560	10 651 279

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

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31 décembre	
		2021	2020
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net		19 985 560	10 651 279
Intérêts minoritaires dans le résultat		(60 183)	91 877
*Ajustements pour			
* Amortissements et provisions	(F.1)	10 403 117	11 286 874
* Amortissements capitalisés		35 167	-
* Variation des:			
- Stock	(F.2)	(1 082 898)	(6 926 144)
- Créances clients	(F.2)	6 978 984	1 068 706
- Autres actifs(*)	(F.2)	21 255 051	(23 191 429)
- Fournisseurs et autres dettes	(F.3)	35 088 247	4 644 007
- Intérêts des minoritaires dans les Réserves		21 700 000	38 690 700
* Autres ajustements:			
- Résorption subvention d'investissement		(230 374)	(399 733)
- Plus ou moins-values de cession			(19 500)
- Ecart de conversion		(41 095)	(16 867)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation(*)		114 031 575	35 879 771
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F.4)	(105 158 987)	(20 514 712)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles	(F.4)	19 500	-
Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières		(526 097)	(238 577)
Reclassement avances fournisseurs d'immobilisations(*)			(2 656 541)
Décaissement pour acquisition des autres actifs non courants		(1 221 502)	(571 355)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(106 887 086)	(23 981 184)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissement sur fonds social		23 923	13 721
Encaissements provenant des emprunts		46 052 000	14 200 000
Remboursements d'emprunts		(5 682 337)	(3 304 700)
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		(471 042)	367 792
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		34 636 320	9 708 772
Variation de la trésorerie		41 780 809	21 607 359
Trésorerie au début de l'exercice		25 018 385	3 411 027
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(F.5)	66 799 194	25 018 385

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

Notes aux états financiers consolidés

I. PRESENTATION DU GROUPE

Le Groupe « SOTUVER » est composé de cinq sociétés : la société « SOTUVER S.A », la société « VETRO MEDITERRANEO », la société « ADRIAVETRO SARL », la société « SABLES VERRIERS DE TUNISIE S.A » et la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES ». L'activité principale du groupe « SOTUVER » est 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.

- Société Tunisienne de Verrerie « SOTUVER S.A » : son capital s'élève à 33 215 325 DT et appartenant au groupe CFI. La société « SOTUVER S.A » a pour objet 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.
- Société « VETRO MEDITERRANEO SARL » (société Tunisienne) est une société de commerce international créée en décembre 2014. Elle a pour objet la commercialisation à l'export des articles de verre. Son capital s'élève à 150 000 DT détenu à concurrence de 80% par la société « SOTUVER SA ». Le fournisseur unique de « VETRO MEDITERRANEO » est « SOTUVER S.A ».
- Société « SABLES VERRIERS DE TUNISIE S.A » (société Tunisienne) est une société anonyme créée en 2017. Son capital social s'élève au 31 décembre 2021 à 2 000 000 DT et détenu à concurrence de 50% par la société « SOTUVER SA ». La société a pour objet principal l'extraction de pierres, de sable et d'argile.
- Société « ADRIAVETRO SARL » dont le pays de résidence est l'Italie est une société créée en 2018. Elle a pour objet la commercialisation en détail et en gros des emballages en verre. Son capital s'élève à 36 617 DT détenu à concurrence de 75% par la société « SOTUVER SA ».
- Société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » en abrégée « SGI », est une société anonyme créée suivant l'assemblée Générale Constitutive du 20 Avril 2020 avec un capital social de 46 300 000 Dinars divisé en 9 260 000 Actions de 5 Dinars de nominale chacune. Le capital de « SGI » a passé à 68 000 000 DT en 2021, détenu à concurrence de 11% par la société « SOTUVER SA ». Elle a pour objet principal 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. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION :

II.1 REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés du groupe SOTUVER sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la Loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- ✓ Du cadre conceptuel ;
- ✓ De la norme comptable générale (NCT 1);
- ✓ Des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37);
- ✓ De la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- ✓ De la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

II.2. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

II.2.1. Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités.

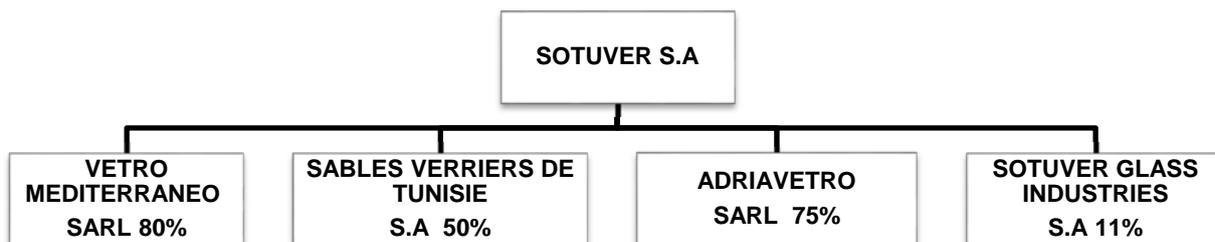
Ce contrôle résulte :

- ✓ Soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- ✓ Soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs,
- ✓ Soit des statuts ou d'un contrat,
- ✓ Soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent,
- ✓ Soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Définition du périmètre de consolidation :

Le périmètre de consolidation du groupe SOTUVER est présenté au niveau du schéma suivant :



II.2.2. Méthode de consolidation

Les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants sont désignés par la société « SOTUVER S.A » et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur cette société.

Société	2021			2020		
	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation
SOTUVER	100%	Mère	IG	100%	Mère	IG
VETRO MEDITERRANEO	80%	Filiale	IG	80%	Filiale	IG
SABLES VERRIERS DE TUNISIE	50%	Filiale	IG	50%	Filiale	IG
ADRIAVETRO SARL	75%	Filiale	IG	75%	Filiale	IG
SOTUVER GLASS INDUSTRIES	11%	Filiale	IG (*)	16%	Filiale	IG (*)

(*) La société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » est une société nouvellement créée en 2020. Selon la norme NCT 35, « le contrôle existe si la société est dotée du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société ».

Aussi, un protocole d'accord a été signé entre « ATD SICAR », « BT SICAR » et « ATTIJARI SICAR » et la société « SOTUVER » indiquant que la société « SOTUVER » détient de concert directement ou indirectement le contrôle de la majorité dans le capital de la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » et que l'investisseur s'engage définitivement et irrévocablement à céder ses actions dans le capital de la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES » à la société « SOTUVER » au maximum le 31 décembre 2026.

De ce fait, l'intégration globale sera appropriée pour la consolidation de la société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES ».

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère « SOTUVER S.A » et de sa filiale en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- ✓ Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du groupe,
- ✓ Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes,

- ✓ Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés,
- ✓ Cumul arithmétique des comptes individuels,
- ✓ Élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif,
- ✓ Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

II.2.3. Date de clôture

Quand les états financiers utilisés en consolidation sont établis à des dates de clôture différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets des transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère. En aucun cas, la différence entre les dates de clôture ne doit être supérieure à trois mois.

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés est le 31 décembre qui correspond à celle des états financiers individuels annuels.

II.2.4. Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

- ✓ ***Elimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres***

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre sociétés du groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

- ✓ ***Elimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres***

- (a) Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.
- (b) Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du groupe sont intégralement éliminées, par l'annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de l'exercice et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des exercices antérieurs.

II.3. PRINCIPES COMPTABLES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant 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 du groupe, à l'exception de la société ADRIAVETRO, 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.

▪ **Conversion des états financiers des sociétés étrangères**

Les états financiers consolidés sont présentés en Dinars Tunisien, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation de la SOTUVER.

Les états financiers de la société ADRIAVETRO sont présentés en Euro. Pour le besoin de consolidation, ces états financiers ont été convertis en adoptant la méthode de cours de clôture comme suit :

- Les actifs et passifs sont convertis aux taux de change en vigueur à la clôture de la période ;
- Les capitaux propres sont convertis au taux de change historique ;
- Les comptes de résultat sont convertis au taux moyen de change de la période, sauf en cas de variations significatives des cours.

La part du groupe dans les pertes ou les profits de conversion est comprise dans le poste "Ecart de conversion" inclus dans les capitaux propres, jusqu'à ce que les actifs ou passifs et toutes les opérations en devises étrangères auxquels ils se rapportent soient vendus ou liquidés. Dans ce cas, ces différences de conversion sont comptabilisées soit en compte de résultat si l'opération conduit à une perte de contrôle, soit directement en variation de capitaux propres s'il s'agit d'une Variation d'intérêts minoritaires sans perte de contrôle.

▪ **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode linéaire. Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

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 déterminée, 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 aux immobilisations corporelles et de la NCT 6 relative aux 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 au groupe). 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.

Legroupe opte pour le classement de ses placements conformément à la norme comptable ou un placement à court terme est un placement que legroupe 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 titres de participations détenus par le groupe dans les sociétés consolidées ont été éliminés selon la méthode décrite au § II-2.

▪ **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 des sociétés du groupe ainsi que les frais engagés au titre de l'intervention des consultants afin d'améliorer la performance du groupe.

Ces charges sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date de leur capitalisation.

▪ **Subventions 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.

▪ **Impôt différé**

Les sociétés du groupe SOTUVER sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Les sociétés du groupe optimisent en général l'IS en faisant recours au réinvestissement des bénéfices.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

▪ **Prise en compte des revenus**

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert 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 du groupe SOTUVER sont évalués à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette déterminée à la date de clôture. Une provision pour dépréciation est constatée sur les articles à rotation lente ou obsolètes.

Le stock des palettes a été comptabilisé sur la base des états théoriques au 31 décembre 2021.

III. RECLASSEMENT ET RETRAITEMENT AU NIVEAU DE CERTAINS POSTES DES ETATS FINANCIERS:

III-1 Au niveau du bilan

Les avances accordées aux fournisseurs des immobilisations corporelles ont été présentées en 2021 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	35 916 575	33 260 034	(2 656 541)
Immobilisations corporelles nettes	77 772 145	80 428 686	2 656 541
Total			-

III-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	(25 847 970)	(23 191 429)	2 656 541
Reclassement avances fournisseurs d'immobilisations	-	(2 656 541)	(2 656 541)
Total			-

IV. NOTES EXPLICATIVES

(Chiffres exprimés en Dinars Tunisiens)

IV.1. POURCENTAGE D'INTERETS DU GROUPE

L'analyse du portefeuille titres de participation du « Groupe SOTUVER » permet d'arrêter le périmètre suivant :

Société	2021		2020	
	%	%	%	%
	de contrôle	d'intérêt	de contrôle	d'intérêt
SOTUVER	100%	100%	100%	100%
VETRO MEDITERRANEO	80%	80%	80%	80%
SABLES VERRIERS DE TUNISIE	50%	50%	50%	50%
ADRIAVETRO SARL	75%	75%	75%	75%
SOTUVER GLASS INDUSTRIES	11%	11%	16%	16%

IV.2. 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	Valeurs brutes au 31/12/2020	Acquisitions 2021	Transfert 2021	Valeurs brutes au 31/12/2021	Amortissements Cumulés au 31/12/2020	Dotation 2021	Amortissements Cumulés au 31/12/2021	Valeurs comptables nettes au 31/12/2021
Investissements Recherches et développements	105 039	-	-	105 039	655	1466	2 121	102 918
Licences	373 081	1 776	-	374 857	172 003	21 667	193 670	181 187
Logiciels	1 239 655	45 021	-	1 284 676	1 082 990	115 645	1 198 635	86 041
Immobilisations incorporelles en cours	-	5 772	-	5 772	-	-	-	5 772
Immobilisations incorporelles	1 717 775	52 569		1 770 343	1 255 648	138 778	1 394 426	375 917
Terrains	1 379 413	-	-	1 379 413	-	-	-	1 379 413
Constructions	22 681 855	16 473	1 792 518	24 490 846	9 974 276	776 602	10 750 878	13 739 968
Equipements de bureau	556 447	49 422	-	605 869	441 128	22 537	463 665	142 204
Installations techniques	3 354 962	448 461	-	3 803 423	2 389 069	246 718	2 635 786	1 167 637
Matériel de sécurité	288 235	422 460	-	710 695	157 978	31 127	189 105	521 590
Matériel de transport	1 882 999	1 063 306	-	2 946 305	1 473 237	252 569	1 725 806	1 220 498
Matériel Industriel	115 212 496	5 030 836	656 891	120 900 223	66 118 433	8 048 021	74 166 454	46 733 769
Matériel Informatique	1 330 297	171 205	-	1 501 502	942 402	99 850	1 042 252	459 250
Outillage Industriel	1 125 126	206 120	-	1 331 246	554 451	102 487	656 938	674 309
Immobilisations corporelles en cours(*)	14 667 830	97 698 135	(2 449 409)	109 916 556	-	-	-	109 916 556
Immobilisations corporelles(*)	162 479 660	105 106 418	-	267 586 078	82 050 973	9 579 911	91 630 884	175 955 194
Total Immobilisations corporelles et incorporelles(*)	164 197 434	105 158 987	-	269 356 421	83 306 621	9 718 689	93 025 310	176 331 112

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

B.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2021 à 2 538 623 DT contre 2 021 948 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/12/2021	Provisions	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2020	Variation en DT
Titres de participations	203 247	(83 278)	119 970	129 382	(9 412)
Dépôts et cautionnements	1 918 653	-	1 918 653	1 892 567	26 086
Obligations	500 000	-	500 000	-	500 000
Total	2 621 900	(83 278)	2 538 623	2 021 948	516 674

Les titres de participation nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 119 970 DT se détaillant comme suit :

Participation	Valeurs brutes au 31/12/2021	Provisions	Valeurs nettes au 31/12/2021	% de détention
MARINAJERBA	190 737	(70 778)	119 970	2,14%
NSD	12 500	(12 500)	-	12,5%
Total	203 237	(83 278)	119 970	

B.3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2021 à 1 644 512 DT contre 995 428 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Capitalisation 2021	Solde au 31/12/2021	Variation en DT
Charges reportées	995 428	649 084	1 644 512	(649 084)
Total brut	995 428	649 084	1 644 512	(649 084)

(*)Ce montant englobe principalement les coûts d'études engagées par le groupe et dont la finalité est l'amélioration des rendements de l'usine (amélioration de la productivité et de la qualité, optimisation et l'amélioration de l'organisation de l'usine etc....) et les frais préliminaires relatifs à la nouvelle société « SOTUVER GLASS INDUSTRIES ».

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 43 362 683 DT contre 42 359 123 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Produits finis	21 767 868	18 795 438	2 972 430
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	1 199 388	2 954 834	(1 755 446)
Total Stock brut	45 928 266	44 845 367	1 082 898
Provisions pour dépréciation des stocks	(2 565 583)	(2 486 244)	(79 338)
Stock net	43 362 683	42 359 123	1 003 560

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 13 646 680 DT contre 20 645 168 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Clients d'exploitation	11 167 833	19 647 878	(8 480 045)
Clients douteux et impayés	7 072 492	4 012 119	3 060 373
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	19 426 546	26 405 530	(6 978 984)
Provisions pour dépréciation des créances	(5 779 866)	(5 760 362)	(19 504)
Clients et comptes rattachés nets	13 646 680	20 645 168	(6 998 488)

B.6. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2021 à 11 937 264 DT contre 33 260 034 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Etat et collectivités publiques	5 248 330	4 893 745	354 585
Fournisseurs débiteurs(*)	2 644 131	680 573	1 963 558
Comptes de régularisation actifs	2 065 191	1 315 090	750 101
Personnel et comptes rattachés	1 453 133	1 234 879	218 254
Débiteurs divers	997 484	56 362	941 122
Produits à recevoir	93 695	-	93 695
État, FOPROLOS, TFP	41 734	41 471	-
État retenues à la source	21 117	69	21 048
Assurances	10 347	35 065	(24 718)
Actionnaires opérations sur capital	-	25 695 350	(25 695 350)
Autres actifs courants bruts(*)	12 575 160	33 952 975	(21 377 814)
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(637 896)	(692 941)	55 044
Autres actifs courants nets(*)	11 937 264	33 260 034	(21 322 770)

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

B.7. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2021 à 6 253 669 DT contre 15 872 938 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Banques	6 232 477	15 784 872	(9 552 395)
Caisse	21 192	88 066	(66 874)
Total	6 253 669	15 872 938	(9 619 269)

B.8. Capitaux propres

Les capitaux propres du groupe totalisent au 31 décembre 2021 une valeur de 146 929 659 DT. Les variations intervenues au cours de l'exercice sur cette rubrique se détaillent comme suit:

Désignation	Capital social	Réserves consolidés	Ecart de conversion	Résultat de l'exercice	Intérêt des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	27 253 600	30 017 858	10 207	11 663 571	929 879	69 875 115
Résultats reportés consolidés	-	11 663 571	-	(11 663 571)	-	-
Augmentation du capital	5 961 725	(5 961 725)	-	-	-	-
Variation des intérêts des minoritaires	-	-	-	-	38 690 700	38 690 700
Distribution des dividendes	-	(4 088 040)	-	-	-	(4 088 040)
Mouvement sur le fond social	-	13 721	-	-	-	13 721
Amortissement de la subvention	-	(399 733)	-	-	-	(399 733)
Variation des capitaux propres	-	-	(11 830)	-	(5 037)	(16 867)
Retraitement suite aux Intérêts minoritaires Négatifs	-	(90 589)	(1 635)	-	92 224	-
Résultat de l'exercice 2020	-	-	-	10 651 279	91 877	10 743 156
Capitaux propres au 31/12/2020	33 215 325	31 155 063	(3 257)	10 651 279	39 799 644	114 818 054
Résultats reportés consolidés	-	10 651 279	-	(10 651 279)	-	-
Variation des intérêts des minoritaires	-	(5 904)	-	-	21 705 904	21 700 000
Distribution des dividendes	-	(9 266 224)	-	-	-	(9 266 224)
Mouvement sur le fond social	-	23 923	-	-	-	23 923
Amortissement de la subvention	-	(230 374)	-	-	-	(230 374)
Variation des capitaux propres	-	(815)	815	-	-	-
Retraitement suite aux Intérêts minoritaires Négatifs	-	-	(41 095)	-	-	(41 095)
Résultat de l'exercice 2021	-	-	-	19 985 560	(60 183)	19 925 377
Capitaux propres au 31/12/2021	33 215 325	32 326 947	(43 537)	19 985 560	61 445 365	146 929 659

Les intérêts des minoritaires au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
<i>Intérêts minoritaires dans les capitaux propres VETRO MEDITERRANEO</i>	<u>30 843</u>	<u>14 867</u>
- dans les réserves	14 867	17 067
- dans le résultat	15 975	(2 199)
<i>Intérêts minoritaires dans les capitaux propres ADRIAVETRO</i>	=	=
- dans les réserves	-	-
- dans le résultat	-	-
- Ecart de conversion	-	-
<i>Intérêts minoritaires dans les capitaux propres SVT</i>	<u>923 842</u>	<u>1 000 000</u>
- dans les réserves	1 000 000	1 000 000
- dans le résultat	(76 158)	-
<i>Intérêts minoritaires dans les capitaux propres SGI</i>	<u>60 490 681</u>	<u>38 784 776</u>
- dans les réserves	60 490 681	38 690 700
- dans le résultat	-	94 076
Total des intérêts minoritaires	61 445 365	39 799 644
Part des réserves revenant aux intérêts minoritaires	61 505 548	39 707 767
Part du résultat revenant aux intérêts minoritaires	(60 183)	91 877
Part des autres capitaux propres revenant aux intérêts minoritaires	-	-

B.9. Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 31 décembre 2021 à 74 841 742 DT contre 34 680 868 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Emprunt	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Emprunt ATTIJARI	42 561 916	19 960 026	22 601 889
Emprunt Amen Bank	19 611 484	10 000 000	9 611 484
Emprunt BT	10 000 000	-	10 000 000
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	106 556	(49 310)
Total	74 841 742	34 680 868	40 160 874

B.10. 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 en DT
Provisions pour litiges	569 366	475 410	93 956
Provisions pour départ à la retraite	774 180	658 554	115 626
Total	1 343 546	1 133 964	209 582

B.11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2021 à 52 456 886 DT contre 17 947 651 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Fournisseurs d'exploitation	41 269 617	9 881 206	31 388 411
Fournisseurs, effets à payer	7 380 504	3 200 172	4 180 332
Fournisseurs, factures non parvenues	2 366 859	1 891 197	475 662
Fournisseurs d'immobilisations	1 438 291	2 972 814	(1 534 523)
Retenues de garantie	1 615	2 262	(647)
Total	52 456 886	17 947 651	34 509 235

B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2021 à 12 043 224 DT contre 11 579 838 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Clients créditeurs	1 879 936	1 648 487	231 449
Personnel et comptes rattachés	2 034 257	1 779 832	254 426
<i>Autres charges à payer</i>	1 302 781	1 060 742	242 039
<i>Dettes pour congés payés</i>	692 831	607 394	85 437
<i>Assurance Groupe</i>	17 676	81 299	(63 623)
<i>Personnel, cession divers</i>	12 367	12 055	312
<i>Personnel UGTT</i>	7 678	7 640	38
<i>Rémunération due</i>	924	10 702	(9 778)
Etat et comptes rattachés	2 141 986	2 386 631	(244 646)
<i>Etat impôt et taxes</i>	1 717 411	1 311 119	406 292
<i>Etat et collectivités publiques</i>	408 733	627 251	(218 517)
<i>État retenues à la source</i>	15 842	399 359	(383 517)
<i>État, FOPROLOS, TFP</i>	0	48	(48)
<i>État, FODEC</i>	0	32 292	(32 292)
<i>État, droit de timbre</i>	0	314	(314)
<i>TCL</i>	0	16 281	(16 281)
Créditeurs divers	1 008 530	910 743	97 787
<i>C.N.S.S.</i>	860 324	714 121	146 203
<i>Comptes de régularisation passifs</i>	135 753	185 169	(49 416)
<i>Jetons de présence (P)</i>	8 650	8 650	-
<i>Dividendes</i>	2 802	2 802	-
<i>Actionnaires opérations sur capital</i>	1 000		1 000
Charges à payer	4 978 515	4 854 145	124 371
Total	12 043 224	11 579 838	463 386

B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2021 à 29 582 186 DT contre 26 614 517 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation en DT
Crédit de financement	20 375 000	16 395 000	3 980 000
<i>Crédit financement Stock</i>	5 375 000	3 895 000	1 480 000
<i>Crédit financement Export</i>	15 000 000	12 500 000	2 500 000
Emprunt à moins d'un an	8 757 633	8 548 845	208 789
<i>ATTIJARI BANK</i>	4 542 920	4 105 306	437 614
<i>U.I.B</i>	1 656 727	1 549 288	107 439
<i>UBCI</i>	1 400 000	1 535 555	(135 555)
<i>BIAT</i>	761 905	1 333 333	(571 429)
<i>AB</i>	388 516	-	388 516
<i>LEASING</i>	7 566	25 362	(17 797)
Intérêts courus sur crédits	345 077	816 119	(471 042)
<i>ATTIJARI BANK (I)</i>	221 320	270 576	(49 256)
<i>AB (I)</i>	68 383	45 967	22 417
<i>UBCI (I)</i>	27 728	198 987	(171 260)
<i>UIB (I)</i>	26 837	84 296	(57 458)
<i>BIAT (I)</i>	809	216 294	(215 485)
Banques	104 476	854 553	(750 077)
<i>ATTIJARI BANK</i>	55 825	839 605	(783 780)
<i>BIAT</i>	34 308	42	34 266
<i>B.N.A</i>	11 233	12 300	(1 067)
<i>S T B</i>	2 656	2 335	321
<i>BANQUE ZITOUNA</i>	454	270	183
Total	29 582 186	26 614 517	2 967 669

IV.3. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Les revenus s'élèvent à 104 902 769 DT au cours de l'exercice 2021 contre 91 090 533DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Chiffre d'affaires Export	69 559 509	49 620 416	19 939 094
Chiffre d'affaires Local	35 343 260	41 470 117	(6 126 857)
Total	104 902 769	91 090 533	13 812 237

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 2 983 747 DT au cours de l'exercice 2021 contre 1 335 078DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Autres Produits Locaux	2 747 708	935 345	1 812 363
Résorption subvention d'investissement	230 374	399 733	(169 359)
Subventions d'exploitation	5 665	-	5 665
Total	2 983 747	1 335 078	1 648 669

R.3. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent à 53 757 406 DT au cours de l'exercice 2021 contre 48 599 433DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Matière première	18 221 533	18 731 726	(510 193)
<i>Stock initial</i>	2 954 834	1 152 583	1 802 251
<i>Achat MP</i>	16 466 087	20 533 977	(4 067 890)
<i>Stock final</i>	(1 199 388)	(2 954 834)	1 755 446
Matière consommable	9 381 863	6 348 107	3 033 756
<i>Stock initial</i>	18 801 277	16 617 729	2 183 549
<i>Achat MC</i>	9 266 145	8 531 655	734 489
<i>Stock final</i>	(18 685 559)	(18 801 277)	115 718
Emballage	4 609 556	3 808 812	800 745
<i>Stock initial</i>	773 039	1 078 613	(305 574)
<i>Achat EM</i>	5 207 105	3 503 238	1 703 868
<i>Stock final</i>	(1 370 588)	(773 039)	(597 549)
Palette	3 359 355	1 686 433	1 672 923
<i>Stock initial</i>	3 520 780	3 192 119	328 661
<i>Achat Palette</i>	2 743 439	2 015 094	728 345
<i>Stock final</i>	(2 904 863)	(3 520 780)	615 917
Energie	18 182 530	18 020 858	161 672
<i>Gaz</i>	11 516 300	11 470 644	45 656
<i>Electricité</i>	6 509 782	6 461 092	48 690
<i>Eau</i>	112 006	89 123	22 884
<i>Gasoil</i>	44 442	-	44 442
Marchandises	2 568	3 498	(930)
Total	53 757 406	48 599 433	5 157 973

R.4. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 12 702 006 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 en DT
Salaires & Appointements	10 811 716	9 373 467	1 438 249
Charges Patronales	1 890 290	1 699 420	190 870
Total	12 702 006	11 072 888	1 629 119

R.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 10 403 117 DT au cours de l'exercice 2021 contre 11 286 874DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Dotations aux amortissements des immobilisations	9 683 523	9 902 012	(218 490)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	572 418	-	572 418
Provisions pour risques et charge	93 956	327 430	(233 473)
Provisions pour dépréciation des stocks	79 338	523 540	(444 202)
Provisions pour dépréciation des clients	19 504	468 801	(449 298)
Provisions pour dépréciation immobilisations financières	9 422	-	9 422
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	114 118	(114 118)
Reprises sur Provisions	(55 044)	(49 028)	(6 017)
Total	10 403 117	11 286 874	(883 757)

R.6. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 7 756 926 DT au cours de l'exercice 2021 contre 7 955 315DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Transports	3 752 816	2 847 010	905 805
Entretiens et réparations	1 172 049	1 099 457	72 592
Honoraires	878 208	886 487	(8 279)
Autres charges	398 159	320 385	77 774
Sous-traitance	315 872	313 944	1 927
Impôts et taxes	311 779	240 220	71 559
Assurances	281 743	277 832	3 910
Assistances	204 796	23 927	180 869
Frais bancaires	140 848	122 721	18 127
Réceptions et missions	127 936	128 833	(898)
Locations	82 257	87 395	(5 138)
Télécommunications	52 964	69 602	(16 638)
Jetons de présence	37 500	37 500	-
Don covid-19	-	1 500 000	(1 500 000)
Total	7 756 926	7 955 315	(198 389)

R.7. Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 5 986 117 DT au cours de l'exercice 2021 contre 5 145 712 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Intérêts des emprunts	4 019 831	2 865 811	1 154 020
Intérêts Opérations de financement	1 278 814	1 147 237	131 577
Frais d'escompte	361 089	457 414	(96 325)
Intérêts des comptes courants	230 315	672 579	(442 264)
Différence de change	96 068	2 670	93 398
Total	5 986 117	5 145 712	840 405

R.8. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 665 181 DT au cours de l'exercice 2021 contre 495 607 DT au cours de l'exercice 2020 et se détaillent comme suit:

Désignation	2021	2020	Variation en DT
Profit exceptionnel	665 181	476 106	189 076
Plus-value /cession actif	-	19 501	(19 501)
Total	665 181	495 607	169 575

R.9. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 697 726 DT 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 en DT
Pertes exceptionnelles	697 726	87 277	610 449
Total	697 726	87 277	610 449

IV.4. NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

F.1. Amortissements et provisions

Désignation	2021	2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	9 683 523	9 902 012
Dotation aux résorptions des charges à répartir	572 418	-
Provision pour risques et charge	93 956	327 430
Provisions pour dépréciation des stocks	79 338	523 540
Provisions pour dépréciation des clients	19 504	468 801
Provisions pour dépréciation immobilisations financières	9 422	-
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	114 118
Reprises sur Provisions	(55 044)	(49 028)
Total	10 403 117	11 286 874

F.2. Variation des actifs

Désignation	31/12/2021 (a)	31/12/2020 (b)	Variation (b)-(a)
Stock	45 928 266	44 845 367	(1 082 898)
Créances clients	19 426 546	26 405 530	6 978 984
Autres actifs(*)	13 407 861	34 682 413	21 274 551
Produit à recevoir sur cession de voiture	-	(19 500)	(19 500)
Total(*)	78 762 673	105 913 810	27 151 137

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

F.3. Variation des passifs

Désignation	31/12/2021 (a)	31/12/2020 (a)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs et autres dettes	64 858 104	29 769 857	35 088 247
Total	64 858 104	29 769 857	35 088 247

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

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles	(105 106 418)	(20 501 987)
Décaissement pour acquisition d'immobilisations incorporelles	(52 569)	(12 724)
Total	(105 158 987)	(20 514 712)

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

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Compte placement SOTUVER S.A.	40 250 000	10 000 000
Compte placement SGI	20 400 000	-
Comptes courants bancaires débiteurs SOTUVER S.A.	4 860 137	6 955 228
Comptes courants bancaires débiteurs SGI	837 673	8 566 107
Comptes courants bancaires débiteurs SVT	319 606	14 640
Comptes courants bancaires débiteurs ADV	127 337	17 195
Comptes courants bancaires débiteurs VETRO MEDITERRANEO	87 723	231 702
Caisse SOTUVER S.A.	14 190	84 607
Caisse SVT	3 612	-
Caisse ADV	3 391	3 459
Comptes courants bancaires créditeurs SVT	(78)	(42)
Comptes courants bancaires créditeurs SOTUVER S.A.	(14 343)	(783 399)
Comptes courants bancaires créditeurs SGI	(90 055)	(71 112)
Total	66 799 194	25 018 385

V. NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

Les engagements hors bilan du groupe « SOTUVER » se détaillent comme suit :

V.1. ENGAGEMENTS DONNES

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 appartenant à la société « SOTUVER » dans la propriété sise à Jebel El Ouest, Délégation de ZAGOUAN, d'une superficie de 7 Ha, objet du titre foncier N° 15 452 dénommé « Henchir BOU HEJBA ».

b. En Nantissement de Premier Rang :

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

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

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 a été accordé pour la société « SOTUVER » vis-à-vis la banque de Tunis pour un montant de 12 800 000 DT.

La société SOTUVER GLASS INDUSTRIES - « SGI » a contracté, au cours de l'exercice 2021, un crédit auprès de Attijari Bank pour un montant de 20 000 000 dinars rémunéré à un taux d'intérêt de TMM + 1,65% et elle a donné en garantie :

- Une hypothèque immobilière en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds sur la totalité des 63.823 parts indivises revenant à la société emprunteuse dans la propriété dénommée « Henchir Bouhejba », sise à Djebel Ouest Zaghouan, d'une superficie de 119.995.501 m2 - objet du titre foncier N°1542/7031 Zaghouan ;

- Un nantissement de fonds de commerce et matériel en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds ;

- Un nantissement de premier rang sur le matériel de production à acquérir en pari passu avec les autres bailleurs de fonds. Ce nantissement a été accordé pour la société « SGI » vis-à-vis ATTIJARI BANK

La société SOTUVER GLASS INDUSTRIES - « SGI » a contracté, au cours de l'exercice 2021, un crédit auprès de la Banque de Tunisie pour un montant de 25 000 000 dinars rémunéré à un taux d'intérêt de TMM + 1,65% et elle a donné en garantie :

- Une hypothèque immobilière en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds sur la totalité des 63.823 parts indivises revenant à la société emprunteuse dans la propriété dénommée « Henchir Bouhejba », sise à Djebel Ouest Zaghouan, d'une superficie de 119.995.501 m2 - objet du titre foncier N°1542/7031 Zaghouan ;

- Un nantissement de premier rang sur le matériel de production à acquérir en pari passu avec les autres bailleurs de fonds ;

- Un nantissement de fonds de commerce et matériel en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds, Ce nantissement a été accordé pour la société « SGI » vis-à-vis la banque de Tunis.

La société SOTUVER GLASS INDUSTRIES - « SGI » a contracté, au cours de l'exercice 2021, un crédit auprès de l'Amen Bank pour un montant de 20 000 000 dinars rémunéré à un taux d'intérêt de TMM + 1,5% et elle a donné en garantie :

- Une hypothèque immobilière en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds sur la totalité des 63.823 parts indivises revenant à la société emprunteuse dans la propriété dénommée « Henchir Bouhejba », sise à Djebel Ouest Zaghouan, d'une superficie de 119.995.501 m2 - objet du titre foncier N°1542/7031 Zaghouan ;

- Un nantissement de fonds de commerce et matériel en premier rang en pari passu avec les autres bailleurs de fonds ;

- Un nantissement de premier rang sur le matériel de production à acquérir en pari passu avec les autres bailleurs de fonds. Ce nantissement a été accordé pour la société « SGI » vis-à-vis Amen Bank.

B- Caution solidaire

Au 31 décembre 2021, la société a accordé une caution solidaire au profit de la BT pour garantir le crédit d'investissement 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'investissement 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 (Sotuver S.A)

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

V.2.ENGAGEMENTS REÇUS

Courant les exercices antérieurs à 2021, la société « SVT » a obtenu une caution auprès de ATTIJRI BANK pour un montant de 4 575 000 DT en contrepartie d'un nantissement de matériel pour le même montant.

VI. NOTE RELATIVE AU RESULTAT PAR ACTION DU GROUPE

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Résultat Net	19 985 560	10 651 279
Nombre d'action	33 215 325	29 883 292
Résultat par action	0,602	0,356

VII. EVENEMENTS POSTERIEURS

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration en date du 25 Mai 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

« GROUPE SOTUVER »
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Messieurs les actionnaires du Groupe SOTUVER,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers consolidés

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 consolidés du « Groupe SOTUVER », qui comprennent le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2021, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs (hors intérêts minoritaires) de **85 484 294 DT**, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **19 985 560 DT**.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du « Groupe SOTUVER » au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés 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 (ISA) 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 états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états 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 états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clés de l'audit qui doit être communiquée 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 43 362 683 DT et représentent l'un des postes les plus importants du bilan (environ 14% 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 104 902 769 DT 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 du groupe.

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 SOTUVER 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 de gestion relatif au Groupe

La responsabilité du rapport de gestion relatif au groupe incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion relatif au groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions des articles 266 et 471 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion relatif au groupe, et ce, par référence aux états financiers consolidés.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion relatif au groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion relatif au groupe 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 de gestion relatif au groupe, 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 consolidés

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant 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 le groupe ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur 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 états financiers consolidés 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 consolidés 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 du groupe 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 consolidés 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés 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 consolidés 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.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne de la société SOTUVER. Nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes dans les systèmes de contrôle interne de la société SOTUVER susceptibles d'impacter la fiabilité des états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Tunis, le 10 juin 2022

Les commissaires aux comptes

AMC ERNST& YOUNG
Fehmi Laourine

Sami MENJOUR