

SITUATION ARRETEE
AU 31-12-2006

BILAN ARRÊTE AU 31 DECEMBRE 2006

(En Dinars Tunisiens)

ACTIF	NOTES	31/12/2006	31/12/2005	CAPIRAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2006	31/12/2005
ACTIFS NON COURANTS		28.670.307	31.543.113	CAPITAUX PROPRES		18.703.881	20.394.254
<i>Actifs Immobilisés</i>							
Immobilisations Incorporelles	(1)	104.989	104.516	Capital Social	(7)	12.632.500	12.632.500
<i>Moins : Amortissements</i>		-93.041	-76.350	Réserves	(8)	2.091.036	2.060.524
		11.948	28.166	Résultats Reportés		-3.717.106	-1.861.388
Immobilisations Corporelles	(1)	51.442.931	51.231.055	Subventions d'investissement	(9)	8.539.324	9.418.336
<i>Moins : Amortissements</i>		-23.642.849	-20.775.840				
		27.800.082	30.455.215				
Immobilisations Financières	(1)	659.208	644.088	<i>Capitaux Propres avant Résultat</i>		19.545.754	22.249.972
<i>Moins : Provision</i>		0	0				
		659.208	644.088	<i>Résultat de l'exercice</i>		-841.874	-1.855.718
Total des Actifs Immobilisés		28.471.238	31.127.469				
Autres Actifs non courants	(2)	199.069	415.644	PASSIFS		26.520.023	28.302.755
ACTIFS COURANTS		16.553.596	17.153.896	PASSIFS NON COURANTS	(10)	14.683.169	17.404.418
Stocks	(3)	8.028.600	6.993.133	Emprunts		14.650.718	17.382.446
<i>Moins : Provisions</i>		-21.820	0	Provisions		32.451	21.972
		8.006.780	6.993.133				
Clients et comptes rattachés	(4)	5.688.882	6.770.725	PASSIFS COURANTS		11.836.854	10.898.337
<i>Moins : Provisions</i>		-1.975.628	-1.639.508	Fournisseurs et comptes rattachés	(11)	2.468.676	3.181.701
		3.713.254	5.131.217	Autres passifs courants	(12)	1.050.632	685.698
Autres actifs courants	(5)	4.434.338	4.680.824	Concours Bancaires et autres passifs financiers	(13)	8.317.546	7.030.938
Placements et autres actifs financiers		0	0				
Liquidités & équivalents	(6)	399.223	348.722				
Total des Actifs		45.223.904	48.697.009	Total des Capitaux propres & Passifs		45.223.904	48.697.009

ETAT DE RESULTAT
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

(En Dinars Tunisiens)

	31/12/2006	31/12/2005
<u>Produits d'Exploitation</u>		
Revenus	15.165.921	17.654.307
Autres Produits d'exploitation	1.345.472	1.362.700
<i>Total des Produits d'Exploitation</i>	<i>16.511.393</i>	<i>19.017.007</i>
<u>Charges d'Exploitation</u>		
Variation des Stocks des P. F.	-838.081	469.725
Achats d'approvisionnement consommés	8.282.052	8.159.392
Charge de Personnel	2.437.323	2.719.855
Dotation aux Amortissements et aux résorptions	3.482.444	5.085.742
Autres Charges d'Exploitation	1.905.481	2.108.484
<i>Total des Charges d'Exploitation</i>	<i>15.269.220</i>	<i>18.543.198</i>
Résultat d'Exploitation	<u>1.242.173</u>	<u>473.809</u>
Charges Financières nettes	-1.984.047	-2.136.134
Produits de Placements	0	0
Autres gains ordinaires	107.075	166.544
Autres pertes ordinaires	-207.074	-359.937
Résultat des activités ordinaires avant impôt	<u>-841.874</u>	<u>-1.855.718</u>
Impôts sur les sociétés	0	0
Résultat des activités ordinaires après impôt	<u>-841.874</u>	<u>-1.855.718</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

(En Dinars Tunisiens)

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
Résultat Net	-841.874	-1.855.718
Ajustement pour		
Amortissements et Provisions	3.482.444	5.085.742
<u>Variation des :</u>		
Stocks	-1.035.467	-2.491
Créances	1.081.843	-415.207
Autres actifs	246.486	609.531
Fournisseurs et autres dettes	-295.079	-1.772.774
Plus ou moins value		-25.000
Produits non encaissables	-879.013	-905.218
Reprise / amortissements & provisions	-9.659	-347.221
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	1.749.682	371.644
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements / acquisitions d'immob. Corp. Et incorp.	-212.349	-211.084
Décassements / acquisitions d'actif non courant		-597.208
Encaissements / cessions d'immob. corp. et incorp		25.000
Décassements / acquisitions d'immob.Fin	-15.120	-66.548
Encaissements / cessions d'immob. Fin.		53.744
Flux de trésorerie provenant des activités D'investissement	-227.469	-796.096
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement		
Encaissements sur fonds social	30.513	
Dividendes et autres distributions		
Encaissements provenant des emprunts	1.572.457	785.000
Remboursements d'emprunts	-2.512.063	-2.390.746
Encaissements des subventions d'investissement		
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement	-909.093	-1.605.746
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>613.120</u>	<u>-2.030.198</u>
Trésorerie au début de l'exercice	-2.711.833	-681.635
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2.098.713	-2.711.833

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2006

Libellé	V. Brute au 31/12/2005	Acquisition 2006	V. Brute au 31/12/2006	Amort. Antérieurs	Dotation 2006	Amort. Cumulés au 30/06/2006	V.N.C au 31/12/2006
Immobilisations Incorporelles	104.516	473	104.989	76.350	16.691	93.041	11.948
Licence	84.377	473	84.850	68.126	10.847	78.973	5.876
Logiciels	20.139		20.139	8.223	5.844	14.067	6.072
Immobilisations Corporelles	51.231.055	211.876	51.442.931	20.775.841	2.867.008	23.642.849	27.800.083
Terrain	1.368.315		1.368.315	0		0	1.368.315
Constructions :	14.347.503	8.197	14.355.700	2.040.491	455.955	2.496.446	11.859.254
Constructions Meg.	994.425		994.425	984.304	1.000	985.304	9.121
Construc.en Dur DO	7.107.260	8.197	7.115.457	328.625	142.664	471.289	6.644.168
Construc. Métallique DO	6.245.818		6.245.818	727.562	312.291	1.039.853	5.205.965
Matériel Industriel :	27.737.509	147.557	27.885.066	13.239.344	2.231.611	15.470.956	12.414.111
Matéri. Indus. Meg.	8.501.717		8.501.717	8.373.933	101.380	8.475.313	26.404
Matéri. Indus. DO	11.653.238	138.250	11.791.488	2.673.476	1.172.110	3.845.586	7.945.902
Matéri. Indus. (Réfrac.)DO	7.582.554	9.307	7.591.861	2.191.935	958.122	3.150.057	4.441.804
Matériel de Transport	296.172		296.172	296.172	0	296.172	0
Équipement de bureau	168.750	4.849	173.599	107.041	9.181	116.222	57.377
Équipe. de bureau Meg.	108.737		108.737	95.744	2.889	98.633	10.104
Équipe.t de bureau DO	60.013	4.849	64.862	11.298	6.291	17.589	47.273
Matériel informatique	372.470	6.741	379.211	275.875	33.966	309.841	69.370
Matériel informatique Meg.	315.281		315.281	259.502	24.756	284.258	31.023
Matériel informatique DO	57.189	6.741	63.930	16.373	9.210	25.583	38.347
IGAA	1.666.156	11.596	1.677.752	512.903	136.295	649.198	1.028.554
IGAA Meg.	268.480		268.480	192.935	25.021	217.957	50.523
IGAA DO	1.397.676	11.596	1.409.272	319.968	111.274	431.241	978.031
Ins. Technique	4.304.013		4.304.013	4.304.013	0	4.304.013	0
Immobilisation en cours	970.167	32.936	1.003.103			0	1.003.103
Immobilisations Financières	644.088	15.120	659.208	0	0	0	659.208
Titres de participation	303.230		303.230			0	303.230
Dépôt et cautionnement	340.858	15.120	355.978				355.978
TOTAL GENERAL	51.979.659	227.469	52.207.128	20.852.190	2.883.699	23.735.889	28.471.239

NOTE N° 2

CHARGES A REPARTIR

LIBELLE	MONTANT BRUT	PROVISIONS	MONTANT NET
Frais de réparation du four de Megrine	338.407	338.407	0
Frais préliminaires liés au Projet	5.843.981	5.644.912	199.069
TOTAUX	6.182.388	5.983.319	199.069

NOTE N° 3

STOCKS

LIBELLE	MONTANT BRUT AU		PROVISIONS 2006	VARIATION
	31/12/2006	31/12/2005		
Matières Premières	330.886	367.127		-36.240
Matières Consommables	3.010.955	2.799.306	0	211.648
Emballages	320.285	326.086		-5.801
Palettes	220.816	197.500		23.316
TOTAL 1	3.882.942	3.690.019	0	192.923
Produits finis	4.145.658	3.307.577	21.820	838.081
TOTAL 2	4.145.658	3.307.577	21.820	838.081
TOTAUX	8.028.600	6.997.596	21.820	1.031.004

NOTE N° 4

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

LIBELLE	2006			2005	
	MONTANT BRUT	PROVISIONS	MONTANT NET	MONTANT NET	VARIATION
Clients d'Exploitation	2.485.222	0	2.485.222	4.113.990	-1.628.768
Clients, Effets en portefeuille	208.201	0	208.201	461.340	-253.139
Clients, Impayés & Douteux	2.995.459	-1.975.628	1.019.831	555.887	463.944
TOTAUX	5.688.882	-1.975.628	3.713.254	5.131.217	-1.417.963

NOTE N° 5

AUTRES ACTIFS COURANTS

LIBELLE	2006	2005	VARIATION
	MONTANT NET	MONTANT NET	
Fournisseurs débiteurs	146.041	225.855	-79.814
Personnel et comptes rattachés	273.059	208.263	64.796
Etat et collectivités publiques	3.890.976	4.031.844	-140.868
Débiteurs divers	39.494	28.981	10.513
Comptes de régularisation actifs	84.768	185.881	-101.113
TOTAL	4.434.338	4.680.824	-246.486

NOTE N° 6

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

LIBELLE	2.006	2.005	VARIATION
Chèques à l'encaissement	357.941	231.550	126.391
Banques	39.332	100.837	-61.505
Caisse	1.950	16.335	-14.385
<u>TOTAL</u>	399.223	348.722	50.501

NOTE N° 7

CAPITAL SOCIAL

12.632.500

NOTE N° 8

RESERVES

LIBELLE	2006	2005	VARIATIONS
Réserve légale	588.359	588.359	0
Primes d'émission	808.824	808.824	0
Autres réserves	200.000	200.000	0
Reserve pour fonds social	493.854	463.341	30.513
<u>TOTAL</u>	2.091.036	2.060.524	30.512

RESULTATS REPORTEES

-3.717.106

NOTE N° 9

SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

	AFFECTATION	RESORPTION	Au 31 / 12 /06	Au 31 / 12 /05	VARIATIONS
Subvention A P I	6.919.425	1.173.659	5.745.766	6.083.410	-337.644
Subvention M A N	4.611.086	1.817.528	2.793.558	3.334.926	-541.368
TOTAUX	11.530.511	2.991.187	8.539.324	9.418.336	-879.012

RESULTAT DE L'EXERCICE

-841.874

NOTE N° 10

PASSIFS NON COURANTS

CREDIT L.M.T.

LIBELLE	2006	2005	VARIATIONS
	crédits STB	2.971.377	
crédits BIAT	1.769.816	2.526.544	-756.728
crédits BTEI	1.687.500	2.062.500	-375.000
crédits BNA	1.012.500	1.412.500	-400.000
crédits AB	1.209.524	1.695.239	-485.715
Emprunt obligataire	6.000.000	6.000.000	0
<u>TOTAL</u>	14.650.718	17.382.446	-2.731.728

NOTE N° 11

FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

LIBELLE	2006	2005	VARIATIONS
	Fournisseurs d'exploitation	1.832.811	
Fournisseurs effets à payer	479.991	1.020.254	-540.263
Fournisseurs retenue de garantie	155.875	206.120	-50.245
TOTAL	2.468.676	3.181.701	-713.025

NOTE N° 12

AUTRES PASSIFS COURANTS

LIBELLE	2006	2005	Variation
CLIENTS CRÉDITEURS	45.116	37.889	7.227
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHÉS			
- Personnel UGTT / RCD	3.729	3.806	-77
- Assurance Groupe	2.487	121	2.366
- Personnel remuneration dûe	335	1.654	-1.319
- Personnel amicale	15.754	9.249	6.505
- Personnel, cession divers	9.275	8.775	500
- Dettes pour congés à payer	269.747	196.761	72.986
- Autres charges à payer	126.964	121.443	5.521
TOTAL	428.291	341.809	86.482
ÉTAT			
- Etat retenue à la source	31.253	21.336	9.917
- Etat, obligation cautionnée	0		
- Etat TVA à payer	178.583	0	178.583
- Etat TFP	6.671	977	5.694
- Etat, fopros	47	47	0
- Etat, fodec	27.005	14.216	12.789
- Etat, droit de timbre	349	92	257
- Etat, autres	914	914	0
TOTAL	244.821	37.582	207.239
CRÉDITEURS DIVERS			
JETONS DE PRESENCE	16.455	16.455	0
DIVIDENDES	4.283	4.283	0
C.N.S.S.	149.059	119.369	29.690
ASSURANCES	914	273	641
TOTAL	170.710	140.380	30.330
CHARGES A PAYER	161.694	128.038	33.656
TOTAL	161.694	128.038	33.656
TOTAL DES PASSIF COURANTS	1.050.632	685.698	364.934

NOTE N° 13

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	2006	2005	Variation
- Dettes financement stock	630.000	315.000	315.000
BIAT	210.000	210.000	0
STB	210.000	0	210.000
BNA	105.000		105.000
A B	105.000	105.000	0
- Dettes préfinancement export	540.000	180.000	360.000
BIAT	180.000	180.000	0
STB	180.000	0	180.000
BNA	90.000		90.000
AB	90.000		90.000
- crédit en principal à moins d'un an	2.731.728	2.731.728	0
STB	714.286	714.286	0
BTEI	375.000	375.000	0
BIAT	756.728	756.728	0
AB	485.714	485.714	0
BNA	400.000	400.000	0
- Financement en devises	1.453.552	556.095	897.457
- Intérêts courus et non échus	464.330	487.560	-23.230
crédit STB	28.587	33.952	-5.365
crédit BTEI	25.781	30.469	-4.688
crédit BIAT	28.465	36.667	-8.202
crédit A B	9.341	11.318	-1.977
crédit BNA	10.490	13.487	-2.997
Intérêts sur Emprunt Obligataire	361.667	361.667	0
- Banques	2.497.936	2.760.555	-262.619
B. SUD	0	104	-104
B H	608.432	450.086	158.346
B.T.	55.733	353.527	-297.794
B.I.A.T.	597.193	455.325	141.868
AMEN BANK	385.960	162.985	222.975
S.T.B.	429.474	880.325	-450.851
UIB	0	58	-58
BNA	421.144	458.145	-37.001
TOTAL DES CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FIN.	8.317.546	7.030.938	1.286.608

NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

PRODUITS D'EXPLOITATION

* Revenus		<u>15.165.921</u>
- Chiffre d'Affaires Local	13.083.302	
- Chiffre d'Affaires Export	2.082.619	
* Autres Produits d'Exploitation		<u>1.345.472</u>
* Autres Produits Locaux	428.652	
* Autres Produits Etrangers	28.149	
* Reprise sur Provisions	9.659	
* Subventions d'investissement Inscrites au Résultat	<u>879.013</u>	
<u>TOTAL AU 31/12/2006</u>		<u>16.511.393</u>

NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

CHARGES D'EXPLOITATION

Variation Des Stocks des P.F.		<u>838.081</u>
- S.T 1	<u>3.307.577</u>	
- S.T 2	<u>4.145.658</u>	
Achats d'Approvisionnement Consommés		<u>8.282.052</u>
* Matières Premières		<u>3.204.098</u>
- S.T 1	362.663	
- Achats	3.172.321	
- S.T 2	330.886	
Variation Stock	-31.777	
* Matières Comsomposables		<u>1.451.665</u>
- S.T 1	2.799.306	
- Achats	1.662.370	
- S.T 2	3.010.955	
- Petit Outillage	944	
Variation Stock	211.648	
* Emballages		<u>980.454</u>
- S.T 1	326.086	
- Achats	974.654	
- S.T 2	320.285	
Variation Stock	-5.801	
* Palettes		<u>176.522</u>
- S.T 1	197.500	
- Achats	199.838	
- S.T 2	220.816	
Variation Stock	23.316	
* Energie		<u>2.469.313</u>
- Eau	19.991	
- Gaz	1.531.755	
- Electricité	917.567	
<u>TOTAL ACHATS au 31/12/06</u>		<u>8.479.439</u>
<u>TOTAL STOCK INITIAL</u>		<u>3.685.555</u>
<u>TOTAL STOCK FINAL</u>		<u>3.882.942</u>

Charges de Personnel **2.437.323**

* Salaires & Appointements	2.090.502
* Charges Patronales	346.821

Autres Charges d'Exploitation **1.905.481**

* Services extérieurs	1.289.815
* Autres Services extérieurs	546.537
* Autres Charges Ordinaires	0
* Impôts & Taxes	69.129

Charges Financières **1.984.047**

* Intérêts des emprunts	1.302.634
* Intérêts des comptes courants	280.653
* Frais d'escompte & autres	347.529
* Pertes de change	53.231

Dotation aux Amortissements et aux résorptions **3.482.444**

Amortissement Imm. Incorporelles	16.691
Amortissement Imm. Corporelles	2.867.008
Resorption Charges à Repartir	216.575
Provision pour risque & charges	14.572
Provision Dep. Stock	21.820
Provision sur Impayés	345.778

SOTUVER 31.12.2006

Autres gains ordinaires

107.075

Autres gains ordinaires 23.108

Revenue des autres créances 38.871

Profit exceptionnel 3.140

Gain de change 41.956

Autres pertes ordinaires

207.074

636 225

608 89.191

618 31.489

628 88

638 11.506

648 43.441

658 31.135

NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Résultat net		-841.874	
Amortissements & Provisions		3.482.444	
Amortissements Immobilisations Incorporelles	16.691		
Amortissements Immobilisations Corporelles	2.867.008		
Resorption Charges à Repartir	216.575		
Provisions pour Risque & Charges	14.572		
Provisions pour clients impayés	345.778		
Provisions pour Depreciation Immobilisation Financière	21.820		
Stock		-1.035.467	
Stock début 2006	6.993.133		
Stock fin 2006	8.028.600		
Créances		1.081.843	
Créances début 2006	6.770.725		
Créances fin 2006	5.688.882		
Autres Actifs		246.486	
Autres Actifs début 2006	4.680.824		
Autres Actifs fin 2006	4.434.338		
Fournisseurs & autres Dettes		-295.079	
Fournisseurs & autres Dettes début 2006	3.791.157		
Fournisseurs & autres Dettes fin 2006	3.496.078		
Plus ou moins value			
Produits non encaissables		-879.013	
Reprise / amortissements & provisions		-9.659	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION			1.749.682
Décassements / acquisition d'immobilisations		-212.349	
Décassements / acquisitions d'actif non courant			
Encaissements / cessions d'immob. corp. et incorp			
Décassements / acquisitions d'immob.Fin		-15.120	
Encaissements / cessions d'immob. Fin.			
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			-227.469
Dividendes et autres distributions		0	
Encaissements sur fonds social		30.513	
Encaissements provenant des emprunts		1.572.457	
Remboursements d'emprunts		-2.512.063	
Encaissements des subventions d'investissement		0	
Flux de trésorerie liés aux activités de Financement			-909.093
VARIATION DE TRESORERIE			613.120

Tunis, le 24 avril 2007

**MESSEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE.**

RAPPORT GENERAL

En exécution de notre mandat de Commissaire aux comptes que vous avez bien voulu nous confier lors de votre Assemblée Générale Ordinaire tenue le 11 avril 2005, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des comptes annuels arrêtés au 31 Décembre 2006.

Nous avons eu à notre disposition les états financiers présentés conformément aux prescriptions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, du décret 96-2459 du 30 décembre 1996 ainsi que des normes prévues par l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996.

Notre examen a été effectué conformément aux normes d'audit des comptes généralement admises et nous avons procédé à toutes les vérifications que nous avons jugées nécessaires eu égard aux circonstances et conformément aux règles de diligence normale.

Nos travaux de contrôle et de vérification opérés tant en cours de l'exercice 2006 qu'après la clôture des comptes annuels au 31 décembre 2006, n'ont pas dégagé d'irrégularités significatives.

Nous avons vérifié le respect par *la SOTUVER* des conventions comptables de base telles que prévues par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous estimons être en mesure de certifier que les états financiers de la *SOTUVER* arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'annexés aux pages suivantes du présent rapport sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société.

Le total net du bilan soumis à votre approbation s'établit à **45.223.904 DT** et dégage un résultat net déficitaire de **841.874 DT**.



Le Commissaire aux Comptes

RAOUF MENJOUR

Membre Indépendant de Baker Tilly International

RAOUF MENJOUR

Membre Indépendant de

BAKER TILLY
INTERNATIONAL

Et de l'O.E.C.F.

Expert près des Tribunaux de Commerce

Tunis, le 24 avril 2007

***MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE TUNISIENNE DE VERRERIE.***

RAPPORT SPECIAL

En application de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil ne nous a informé d'aucune convention entrant dans le cadre du texte légal.

D'autre part, nous n'avons pas relevé au cours de nos investigations, de conventions particulières entre la société et l'un de ses administrateurs ou dirigeant. Toutes les conventions rentrent dans le cadre normal de l'activité de la société.



Le Commissaire aux Comptes

RAOUF MENJOUR

Membre Indépendant de Baker Tilly International