

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS**TUNISIE LAIT**

Siège social : Centrale Laitière Sidi Bou Ali -4000 Sousse-

La Société Tunisie Lait publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 14 juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Monsieur lotfi HAMMI.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009
(Montants exprimés en Dinars)

ACTIFS

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-09	MONTANTS AU 31-12-08
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 434 115	1 390 999
Moins : amortissements		-1 270 576	-1 186 988
		163 539	204 011
Immobilisations corporelles	A2	76 802 553	78 313 937
Moins : amortissements		-50 924 505	-49 418 217
		25 878 048	28 895 720
Immobilisations financières	A3	6 704 884	6 621 565
Moins : Provisions		-176 305	-176 305
		6 528 579	6 445 260
Total des actifs immobilisés		32 570 166	35 544 991
Autres actifs non courants	A4	2 432 298	1 905 564
Total des actifs non courants		35 002 463	37 450 555
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A5	13 103 973	11 574 841
Moins : provisions		-1 103 192	-1 023 558
		12 000 782	10 551 283
Clients et comptes rattachés	A6	15 973 575	12 544 941
Moins : provisions		-5 003 367	-4 995 738
		10 970 208	7 549 203
Autres actifs courants		7 731 829	5 022 566
Moins : provisions		-71 074	-71 074
	A7	7 660 755	4 951 492
Placements et autres actifs financiers		65 333	70 000
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	180 841	1 548 609
Total des actifs courants		30 877 919	24 670 587
TOTAL DES ACTIFS		65 880 382	62 121 142

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2009
(Montants exprimés en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-09	MONTANTS AU 31-12-08
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
- Capital social	P1	32 500 000	30 000 000
Réserves	P2	494 237	473 766
Autres capitaux propres	P3	712 949	738 136
Résultats reportés	P4	-12 706 803	-8 921 637
Effets des modifications comptables		0	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		21 000 383	22 290 265
Résultat net de l'exercice		-1 870 281	-3 785 167
Total des capitaux propres avant affectation		19 130 102	18 505 098
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
- Emprunts	P5	16 302 482	17 414 280
Provisions		0	0
Total des passifs non courants		16 302 482	17 414 280
<u>Passifs courants</u>			
- Fournisseurs et comptes rattachés	P6	14 927 750	9 419 576
Autres passifs courants	P7	2 609 767	1 580 734
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	12 910 281	15 201 454
Total des passifs courants		30 447 798	26 201 764
TOTAL DES PASSIFS		46 750 280	43 616 044
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		65 880 382	62 121 142

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009
(Montants exprimés en Dinars)

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-09	MONTANTS AU 31-12-08
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	R1	73 420 947	64 383 435
Autres produits d'exploitation	R2	3 130 804	3 935 321
Total des produits d'exploitation		76 551 751	68 318 756
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
- Variation des stocks des produits finis	R3	-2 001 744	-1 239 892
Achats d'approvisionnements consommés	R4	66 760 634	59 126 500
Charges de personnel	R5	4 257 513	4 775 887
Dotations aux amortissements et aux provisions	R6	5 231 526	5 682 166
Autres charges d'exploitation	R7	1 701 503	2 240 736
Total des charges d'exploitation		75 949 432	70 585 397
		602 319	-2 266 641
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			
- Charges financières nettes	R8	-2 827 434	-2 773 534
Produits des placements			
Autres gains ordinaires	R9	620 507	1 332 541
Autres pertes ordinaires	R10	-193 569	-11 029
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-1 798 176	-3 718 663
Impôt sur les sociétés		72 105	-66 504
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-1 870 281	-3 785 167
		-1 870 281	-3 785 167
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			
Effets des modifications comptables (net d'impôt)	R12	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-1 870 281	-3 785 167

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2009
(Montants exprimés en Dinars)
(MODELE AUTORISE)

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-09	MONTANTS AU 31-12-08
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat net		-1 870 281	-3 785 167
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	3 450 338	4 469 414
* Variation des :			
Stocks	2	-1 529 132	-3 809 154
Créances	3	-3 428 634	3 651 763
Autres actifs	4	-3 235 997	-3 046 378
Fournisseurs et autres dettes	5	6 545 170	2 442 834
* Plus ou moins values de cession		-235 378	-232 666
* Reprise sur provisions	6		-1 020 000
* Ajustement touchant les reservs et les pertes reportées			
* Ajustement du compte fonds social	7	20 471	12 082
* Ajustement des emprunts suite à l'opération de consolidation			
		-283 444	-1 317 272
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>			
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	-1 342 740	-4 632 891
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	9	68 060	35 709
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	10	-307 361	-269 452
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	11	224 043	157 259
		-1 357 997	-4 709 375
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt</u>			
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		2 500 000	5 000 000
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-150 000	-255 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		154 667	185 000
Encaissement de subventions d'investissement		54 890	791 621
Remboursement d'emprunts		-1 488 438	-1 536 007
Encaissements d'emprunts	12	1 000 000	2 000 600
		2 071 118	6 186 214
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>			
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>			
Compte d'attente de conversion			
		429 677	159 567
Variation de trésorerie			
Trésorerie au début de l'exercice		-1 983 699	-2 143 266
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-1 554 022	-1 983 699

Notes aux états financiers

Présentation de la société

- La Société TUNISIE-LAIT est une société anonyme qui a pour objet la production et la commercialisation des produits laitiers.
- La Société TUNISIE-LAIT est une société anonyme créée en octobre 1975, elle a pour objet la production et la commercialisation des produits laitiers.
- La société est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire.

Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2009

Les principaux faits sont :

- L'augmentation du capital social en numéraires pour une valeur de 10 000 000 DT décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2009 et libérée à concurrence du quart.
- Le lancement de nouveaux produits CANDIA
- Le transfert de l'activité commerciale et logistique de la société Tunisie lait à la société filiale TDA

Les engagements hors bilan :

- Engagements donnés :

*** à la société el ISTIFA :**

- une hypothèque sur le TF n°204787 Mabrouka remplacé par le n° 90855 Sousse
- un nantissement sur fonds de commerce
- un nantissement sur équipements et matériels
- **à la Banque de l'Habitat :**
 - une hypothèque de deuxième rang sur TF n° 52235 dans la limite de 29649/92800
 - une hypothèque en rang utile sur TF n°90855
 - un nantissement de rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1^{ère} instance de Sousse sous le n° B 112071996.

*** à la Société Tunisienne de Banque :**

- des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse, 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800.
- Un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composants des fonds de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1^{ère} instance de Sousse sous le n° B112071996.
- un nantissement de premier rang sur équipement et matériels.

*** à la Banque Nationale Agricole :**

- une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse.
- un hypothèque de rang utile sur le TF n° 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800.
- un nantissement de rang utile sur fond de commerce avec tous ses éléments

au Ministère des finances.

- une caution bancaire pour un montant de 437 503,940 DT

Tunisie lait a conclu deux contrats de leasing avec la société Attijari Leasing pour un montant global de 200 492 DT.

- Engagements reçus :

TUNISIE-LAIT a reçu de la part de certains clients, en garantie de leurs créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 1 290 100,756 dinars. Les effets escomptés non échus au 31/12/2009 s'élèvent à 13 615 609DT.

Les informations sur les parties liées :

TUNISIE-LAIT détient 48,534 % du capital social de la société " TDA".

La TDA assure l'écoulement des produits de la TUNISIE LAIT

La relation commerciale entre tunsie lait et la TDA est réglementée par les conditions générales la de vente de la première.

Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant l'année 2009 et de : 62 377 875 dinars HT.

La ristourne accordé à la TDA au cours de l'année 2009 s'élève à : 4 085 458 dinars HT.

1. Conventions et méthodes comptables

1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :

- Les états financiers de la société TUNISIE-LAIT sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2009.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état des résultats, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- Ces états sont présentés selon les modèles autorisés.

1.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués :

A – Immobilisations

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de transfert de technologie, des logiciels informatiques et des marques de fabrique.

Elles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur trois ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire à l'exception des machines maîtresses de conditionnement qui sont amorties en fonction de leurs taux d'exploitation.

Le taux d'amortissement du matériel non exploité est réduit, il traduit notamment son obsolescence.

B - Valeurs d'exploitations

Les stocks de matières premières, de matières consommables et de marchandises sont valorisés à leur prix de revient hors taxes déductible tenant compte du pourcentage de déduction. Les produits finis sont valorisés à leur coût de production sauf le lait demi écrémé au prix de vente.

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2009 une valeur brute de 1 434 115 dinars et une valeur nette comptable de 163 539 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS			
	31/12/2008			31/12/2008
	V.Brute	Amortissements	V.C.N	V.C.N
- Transfert de technologie	674 380	663 204	11 176	12 772
- Marques	20 243	10 115	10 128	11 140
- Dessins et enseignes	193 710	160 573	33 137	41 860
- Logiciels	521 005	436 684	84 321	126 118
- Projet de partenariat en cours	3 985		3 985	3 985
- Logiciels encours Navision	20 792		20 792	8 136
TOTAL	1 434 115	1 270 576	163 539	204 011

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2009 une valeur brute de 76 802 553 dinars et une valeur nette comptable de 25 878 047 dinars. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS			
	31/12/2009			31/12/2008
	V.Brute	Amortissements	V.C.N	V.C.N
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 248 160	5 402 336	5 845 824	6 073 048
Inst.agencement, aménagement constructions	2 286 833	1 342 433	944 400	749 048
			11 647	
Matériel et outillage	49 818 070	38 170 079	991	12 319 626
Matériel de transport	3 303 419	2 120 936	1 182 483	3 655 425
Matériel restaurant et sécurité	399 468	345 814	53 654	59 917
Inst.agencement, aménagement divers	2 046 577	1 286 040	760 537	778 975
Équipement de bureau	456 470	358 693	97 777	105 017
Équipement informatique	948 193	835 671	112 522	140 232
Emballage récupérable	1 578 093	1 068 257	509 836	420 157
Immobilisations corporelles en cours	1 901 738	0	1 901 738	1 600 180
Matériel de transport en leasing	41 673	-6 386	48 059	164 835
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	632	3 163	3 542
Matériel fluide dans construction d'autrui	0	0	0	50 532
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	116 965	0	116 965	122 088
TOTAL	76 802 553	50 924 505	25 878 048	28 895 720

Les acquisitions au 31 Décembre 2009 en immobilisations corporelles, totalisant 2 939 038 dinars, ont porté principalement sur:

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	30/12/2009	31/12/2008
Constructions	29 301	8 216
Agencement et aménagement des constructions	311 983	131 021
Matériel et outillage	1 593 158	1 928 072
Matériel de transport	36 852	1 167 279
Matériel de sécurité	4 081	3 166
Agencements aménagements divers	99 322	361 058
Équipement informatique et bureau	46 969	76 534
Emballage récupérable	247 789	282 928
Matériel de transport en leasing	594	190 214
I. A. A. s/construction d'autrui	0	3 795
Matériel fluide s/construction d'autrui	0	50 532
Construction pont bascule en cours	0	51 257
Matériel de transport en cours	84 398	161 981
Construction Local reception lait frais en cours		
Matériel électrique en cours		
Extension bloc stockage & vestiaires en cours	0	98 132
Construction atelier Conditionnement PLF en cours	0	12 955
Unité de conditionnement PLF en cours	0	196 278
Magasin produit chimique en cours		
Installation Gaz naturel en cours	133 658	8 924
Porte d'entrée en cours	33 281	26 422
Projet mise à niveau REP en cours	0	1 482
Avances et acomptes s/immob en cours	21 234	122 087
IAAA en cours chez TLD	131 919	
Matériel laitier en cours chez TLD	164 499	
total	2 939 038	4 882 331

Les acquisitions au 31 Décembre 2009 en immobilisations incorporelles, totalisant 51 252 dinars, ont porté principalement sur :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Dépôt de marques	3 779	8 900
Logiciels	26 682	29 920
Logiciel en cours Navision	20 791	8 136
total	51 252	46 956

Les cessions de l'exercice 2009, totalisant 4 424 064 dinars, ont porté principalement sur :

DESIGNATIONS	MONTANTS			
	31/12/2009	amort 2009	V.C.N 2009	V.C.N2008
Apport en nature construction à la TDA	0	0	0	746 306
Cession chaudière	10 000	10 000	0	10 000
Cessions matériel fluide	132 048	40 702	91 346	
Cession matériel de transport	4 180 920	1 966 860	2 214 060	211 493
Cession équipements de bureau	35 255	20 836	14 419	
Cession équipements informatique	30 251	7 027	23 224	
cession emballage	35 590	35 340	250	8 846
			0	
total	4 424 064	2 080 765	2 343 299	976 645
DONT TDA	4 132 724	1 790 414	2 342 310	0

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2009 les montants suivants :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 100 000	4 100 000
Les titres de participation à la SOVIE	50 000	50 000
Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur	50 000	50 000
Les titres de participation à la SMVDA Chergui	80 000	80 000
Les titres de participation à la SMBSA Houda Rejich	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA zitouna ben hassen	5 000	
Versement à effectuer/titres de participation (SOVIE)	-25 000	-85 000
Prêts au personnel	387 994	368 176
Les dépôts et cautionnement	112 539	114 039
Total	6 704 883	6 621 565

Les titres TDA sont provisionnés à hauteur de 100 000 dinars en 2006.

Au cours de l'année 2009 Tunisie Lait a souscrit au capital de la société Mutuelle des S.A Zitouna pour une valeur de 5 000 DT

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2009 les montant

suivants:

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
- STC personnel partant	110 805	332 415
- Publicité CANDIA 2007	160 700	482 101
- Publicité 2008	523 096	1 091 048
- Publicité 2009	950 121	0
- STC personnel partant 2009	687 576	0
Total	2 432 298	1 905 564

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2009 la somme de 13 103 973 dinars et se composent de :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	Valeur brute 2009	Valeur brute 2008
- Matières premières	904 619	921 541
- Autres produits consommables	151 115	145 039
- Pièces de rechange	2 840 966	2 881 506
- Matières d'emballage	4 020 709	4 025 701
- Stock dans les ateliers	1 516 983	1 919 527
- Stock produits en-cours	24 461	38 150
- Produits finis	3 645 120	1 643 376
Total brut	13 103 973	11 574 841
Provision pour dépréciation	-1 103 191	-1 023 558
Total net	12 000 782	10 551 283

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	valeur brute 2009	valeur brute 2008
- Clients ordinaires	15 614	
- Clients retenues de garantie	259	9 407 511
- Clients effets à recevoir	25 667	25 667
- Clients douteux	301 936	348 354
- Clients chèques impayés	1 017 390	1 017 390
	1 008 948	1 038 814

- Clients traites impayées	2 309 987	2 311 328
- Clients produits non encore facturés	-19 208	-19 208
	-4 276	
- Ristournes clients 2007	460	-106 898
- Clients Emballages consignés	-8 944	-1 478 017
Total	15 973 575	12 544 941

L'entreprise a constitué au 31 décembre 2009 une provision de 43 145 dinars. Une reprise de 35 516 dinars a été constatée. Le montant total provisionné au 31-12-2009 est de 5 003 367 dinars.

La répartition des provisions se présente comme suit:

DESIGNATIONS	MONTANTS		MONTANTS	
	Brut	Provision 2009	Brut	Provision 2008
Clients ordinaires	15 614 259	920 580	9 407 511	877 435
Clients retenues de grantie	25 667	0	25 667	0
Clients effets à recevoir	301 936	0	348 354	0
Clients douteux	1 017 390	1 017 389	1 017 390	1 017 389
Clients chèques impayés	1 008 948	995 311	1 038 814	1 014 949
Clients traites impayées	2 309 987	2 070 086	2 311 328	2 085 965
total	20 278 187	5 003 366	14 149 064	4 995 738

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2008 la somme de 4 951 492 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	Valeur nette 2009	Valeur nette 2008
-Fournisseurs avances & acomptes	125 331	21 164
-Fournisseurs créances sur emballages	11 519	11 519
-Créances envers le personnel	30 072	36 669
-UGTT	1 526	-11
-Etat, impôt et taxe	1 571 410	1 098 492
-Solaico	40 000	40 000
-Debiteurs Divers	3 375 122	393 182
-Prime de stockage à recevoir de Gilait	2 170 577	3 358 410
-Commission achat poudre CANDIA	217 221	
-Support Marketing Tetra PAK	66 161	
-Charges constatées d'avance	122 890	63 141
-Provisions	-71 074	-71 074
Total	7 660 755	4 951 492

Note A 8 - liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent les fonds disponibles et les avoirs en caisses et en banques.

Les avoirs en banques et en caisses présentent au 31 décembre 2009 un solde débiteur de 180 841 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2009 comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	Valeur nette 2009	Valeur nette 2008
-Chèques en caisse	0	1 005 109
-Effets à l'encaissement	-	148 064
-Effets à l'escompte	5 142	367 186
-BNA	160 473	0
-BH	0	0
-UIB	7	11
-BDET	3 276	3 276
-CCP	299	299
-TQB	1 327	16 398
-Caisse	10 317	8 266
Total	180 841	1 548 609

Note P.1 - capitaux propres :**Variation des capitaux propres**

DESIGNATIONS	MONTANTS		Variations
	30/12/2009	30/12/2008	
- Capital social	40 000 000	30 000 000	10 000 000
- Capital souscrit appelé non versé	-7 500 000	0	-7 500 000
- Réserves	494 237	473 766	20 471
- Autres capitaux propres	712 949	738 136	-25 187
- Résultat reporté	-12 706	-8 921 637	-3 785 166
- Modifications comptables	803	0	0
- Résultat de l'exercice	0	0	0
	-1 870	-3 785 167	1 914 886
	281		
Total	19 130 102	18 505 097	625 005

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2009 la somme de 494 237 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 712 949 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme d'un déficit de 12 706 803 dinars :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
- Reliquat/Résultat 2005	1 408 669	1 408 669
- Amortissements différés reliquat/2003	2 933 849	2 933 849
- Amortissements différés 2004	3 204 057	3 204 057
- Amortissements différés 2005	3 388 071	3 388 071
- Effets des modifications comptables 2006	-8 615 881	-8 615 881
- resultat de l'exercice 2006	3 588 982	3 588 982
- resultat de l'exercice 2007	3 013 890	3 013 890
- resultat de l'exercice 2008	3 785 167	
Total	12 706 804	8 921 637

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2009 la somme de 16 302 482 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
- Crédit BNA	5 625 000	6 250 000
- Crédit BH	1 486 935	1 608 164
- Crédit consolidation STB	1 379 500	1 533 500
- Crédit Ste El Istifa	1 380 742	1 538 538
- Crédit BNA d'assainissement	0	178 640
- Crédit STB d'investissement	3 333 333	4 166 667
- Crédit BNA 1700 MD	1 062 500	1 487 500
- Crédit BNA investissement 1600 MD	1 600 000	
- Emprunt OCT	433 872	650 672
- Dépôts cautionnements reçus	600	600
Total	16 302 482	17 414 280

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 14 927 750 dinars et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
	13 045	
- Fournisseurs	166	7 310 839
- Fournisseurs retenues de garantie	0	47 747
- Fournisseurs effets à payer	1 713 824	1 824 042
- Fournisseurs factures non parvenues	301 771	354 490
- Comptes d'attentes GMS	-133 011	-117 543
Total	14 927 750	9 419 576

Note P.7 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 2 609 767 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
- U G T T		
- Clients dettes / emb consignés	235 627	10 655
- Personnel prêt à +an		3 333
- Rémunérations dues au personnel	44 960	37 575
- Personnel provisions pour congés payés	80 000	172 442
- Personnel charges à payer	259 837	350 965
- Personnel oppositions	14 535	8 311
- État	520 749	154 539
- CNSS	207 962	250 361
- CNSS regime complementaire	-27 950	6 461
- Crédiatur divers TDA	61 294	
- Diverses charges à payer	732 524	329 993
- Compte d'attente banque débit	52 795	39 176
- Obligation cautionnée	427 434	216 923
Total	2 609 767	1 580 734

Note P.8 - Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 12 910 281 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	505 910	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	151 835	114 651
échéance à moins d'un an /BNA Assainissement	357 275	297 725
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss	833 333	833 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD	425 000	212 500
Échéances à moins d'un an crédit OCT	216 800	216 800
Crédit leasing courant	0	91 835
Crédit financement stock BNA	3 900 000	2 200 000
Crédit financement stock BH	1 100 000	1 900 000
Crédit financement stock STB	3 200 000	2 200 000
Crédit Relais STB	0	800 000
Crédit Relais BNA	0	1 700 000
Intérêts courus	173 468	165 505
Banque BH	68 422	416 449
Banque BNA	0	1 496 790
Banque STB	1 666 441	1 623 711
		-4 643
Total	12 910 280	15 201 454

Note R.1 - Revenus

Les revenus de la société TUNISIE-LAIT se composent principalement des ventes des produits fabriqués.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 73 420 947 dinars et se détaille par famille comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Ventes lait	54 290 252	48 377 486
Ventes lben et raieb	1 903 107	2 009 502
Ventes lait aromatisé	1 484 125	1 541 216
Ventes yaourt nature, aromatisé et fruits	2 673 197	6 162 201
Ventes crème dessert	426 409	433 765
Ventes yaourt à boire	125 615	0
Ventes petit Doux	-139	80 512
Ventes petit costaud	6 490 519	920 301
Ventes beurre	4 602 733	3 653 709
Ventes crème fraîche	1 026 946	1 182 991
Ventes lait à l'étranger	4 522 190	621 509
Vente yaourt à l'étranger	0	102 000
Transport sur ventes	19 898	98 890

Ventes autres	68 375	86 017
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	-4 212 279	-886 665
Total	73 420 947	64 383 435

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 3 130 804 dinars et se présente comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Complément de prix du lait subventionné servi par la caisse générale de compensation	0	58 021
Loyers reçus	0	1 800
Autres produits divers ordinaires (vente genises)	133 913	359 334
Quotes-parts des subventions d'investissement	80 077	124 217
Produits divers ordinaires liés à modification comptable	66 295	1 091
Prime/agence nat.maitrise de l'énergie	6 010	17 534
Retenu sur transport du personnel	14 763	14 915
Remboursement frais de stockage de lait	2 829 746	3 358 410
Total	3 130 804	3 935 321

Note R.3 - Variation des stocks des produits finis :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 2 001 744 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Stock initial de produits finis	1 643 376	403 484
Stock final de produits finis	3 645 120	1 643 376
Total	-2 001 744	-1 239 892

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 66 760 634 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Stock de produits et matières .consommables au début de l'exercice	9 931 464	7 362 203
Achat lait frais	43 458 197	37 849 981
Achat sucre	455 552	351 821
Achat ferment	194 450	89 759
Achat fruits	11 542	140 784
Achat lait écrémé en poudre 0% MG	2 284 169	1 296 590
Achat crème pasteurisée	6 926	11 099
Achat starlait		172 304
Achat arômes	165 777	181 936
Achat promalik (protéine en poudre)	157 802	
Achat autres matières premières	814 655	195 982
Total achat matières premières	57 480 534	47 652 460
Achat fuel	11 399	957 244
Achat gasoil	208 289	917 097
Achat pièces de rechange locales	790 420	895 594
Achat produits chimiques	743 729	538 682
Achat pièces de rechange étrangères	477 481	810 690
Achat fourniture de bureau	29 799	63 673
Achat fourniture laboratoire	36 974	49 284
Achat autres matières consommables	418 359	383 574
Total achat matières consommables	2 716 450	4 615 838
Achat thermoformable	679 640	464 681
Achat barquettes et plateaux	44 759	134 647
Achat étiquettes	105 823	172 040
Achat thermocollant		
Achat film rétractable	600 390	578 380
Achat colle locale	16 017	24 199
Achat plaques en carton	129 716	36 668
Achats décor yaourt	278 499	207 251
Achat alu bedia	58 438	82 782
Achat seaux crème fraîche	10 605	27 831
Achat bouchons	442 719	498 820
Achat pots	171 279	72 637
Achat film etiro rétractable	109 006	122 780
Achat granulé (PEHD)	1 174 708	3 396 134
Achat colle importée	15 966	59 546
Achat alu bouteilles	190 057	307 955
Achat paquets	9 627 901	8 332 462
Achat alsawax	2 224	120 365
Achat alsapac	27 550	38 628
Achat polystyrène	0	48 181
Achat autres emballages	284 707	65 677
Total achat emballages	13 970 004	14 791 664
Achat électricité	1 197 514	1 152 795
Achat d'eau	332 539	327 735
Achat essences	91 009	54 150
Achat gaz	587 749	
Achat petit outillage	0	51
Achat gasoil à l'extérieur de l'usine	131 411	203 125
Achat autres fournitures et produits non stockables	2 956	3 764
Achats de materiel équipement & travaux	15 060	14 637
Achats lait UHT 1/2 écrémé	179 998	81 508
Achats de marchandises	0	357 000
Achats lies modif comptable	9 204	38 734
RRR. Obtenus/Achats	-494 941	-235 499
Total achat autres fournitures et produits non stockables	2 052 499	1 998 002
Totaux	76 219 487	69 057 964
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-9 458 853	-9 931 464
Total	66 760 634	59 126 500

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2009 la somme de 4 257 513 dinars et se composent comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Salaires & compléments de salaires	3 455 744	3 885 937
Charges sociales	708 968	776 052
Autres charges sociales	90 913	112 264
Charges de Personnel liées à une Moidification comptable	1 888	1 634
Remboursement 50/50	-	-
Total	4 257 513	4 775 887

Note R.6 - Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 5 231 526 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Immobilisations incorporelles	83 588	96 042
Constructions	256 526	274 174
Installations, agencements, aménagements constructions	116 631	108 327
Matériel et outillages	2 220 272	2 490 498
Matériel de transport	643 068	972 262
Matériel de restaurant et de sécurité	10 345	11 632
Installation, agencement et aménagement divers	117 760	95 338
Mobilier de bureau	15 584	12 793
Matériel informatique	28 689	27 305
Emballages récupérables	157 859	147 175
Matériel de transport en leasing	8 568	23 777
I. A. A. s/Construction d'autrui	2 484	1 855
Provision pour dépréciation des stocks	79 634	235 459
Provisions pour risques		
Amortissement des charges à répartir	1 701 111	1 088 535
Dotation provisions ristournes clients		106 898
Provisions pour dépréciation des créances	43 145	372 048
Transfert de charge d'amortissement	-111 324	
Reprise/provisions ristourne clients	-106 898	-115 332
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-35 516	-266 621
Total	5 231 526	5 682 166

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 1 701 503 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Sechage de lait	1 751	2 115
Loyers et charges locatives	20 807	211 591
Entretien et réparations	265 876	250 719
Primes d'assurance	85 532	148 925
Assistance technique	59 478	137 569
Études, recherches, formation & documentation	12 030	22 074
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	258 035	227 980
Publicité, publications et annonces	8 693	3 447
Subventions et dons	133 196	94 557
Transport sur ventes	5 930	21 604
Autres frais sur vente(export)	33 955	
Voyages, déplacements, missions et réceptions	79 585	87 811
Frais postaux	63 623	102 659
Commissions bancaires	132 239	149 819
Jetons de présence	81 250	100 000
redevance pour concession de marque	357 485	359 631
TFP	39 266	38 346
Ristourne sur frais de formation	-95 344	-10 261
FOPROLOS	32 538	38 346
TCL	17 109	17 109
Droits d'enregistrement et de timbres	47 330	40 159
Taxes sur les véhicules	41 347	108 156
Autres droits et taxes	4 136	5 857
Autres charges	47 100	82 524
Transfert de charges	-26 736	
RRR Obtenus/sces ext. Liés à modification comptable	-4 708	
Total	1 701 503	2 240 736

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 2 827 434 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Intérêts des emprunts	1 084 090	1 219 453
Intérêts des comptes courants	321 440	310 128
Intérêts des effets remis à l'escompte	384 208	314 448
Intérêts sur crédit de financement de stock	409 846	513 458

Intérêts/crédit relais	99 548	151 762
Intérêts/crédit compagne	13 746	59 668
Intérêts financement en devise	226 625	84 442
Intérêts des obligations cautionnées	27 233	26 804
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières		
Pertes de change	376 679	144 992
Intérêts des autres dettes	2 936	5 075
Charges financières	-8 845	-1 133
Intérêts bancaires	-966	-3 544
Intérêts /chèques impayés	-42	
Intérêts /prêts	-24 351	-6 771
Gains de changes	-84 045	-45 248
produits financiers concernant l'exercice 2008	-668	
Total	2 827 434	2 773 534

Note R.9 - Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 620 507 dinars et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Produits nets/cession immobilisations	407 752	235 162
Support Marketing	207 933	71 888
Produits divers ordinaires	4 822	1 025 491
Total	620 507	1 332 541

Note R.11 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 193 569 dinars et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	MONTANTS	
	31/12/2009	31/12/2008
Charges nettes/cessions d'immobilisations	172 374	2 496
Charges diverses ordinaires	14 024	1 886
Pénalités et contraventions	7 171	6 647
Charges diverses ordinaires liées a une modification comptable		
Total	193 569	11 029

NOTES AUX ETATS FINANCIERS**Flux de Trésorerie Au 31-12-2009**

	2009	2008
Résultat net	-1 870 281	-3 785 167
1 Amortissements & provisions	3 450 338	4 469 414
Amortissement des immobilisations incorporelles	83 589	96 042
Amortissement des immobilisations corporelles	3 577 785	4 165 136
Provisions/dépréciation des stocks	79 634	235 459
Provisions pour ristourne clients	0	106 898
Provisions/créances douteuses	43 145	372 048
Reprise/provisions ristourne clients	-106 898	-115 331
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-35 516	-266 621
Quotes-parts des subventions d'investissement	-80 077	-124 217
Transfert de charges amortissements	-111 324	
2 Stocks	-1 529 132	-3 809 154
Stocks au début de l'exercice	11 574 841	7 765 687
Stocks à la fin de l'exercice	13 103 973	11 574 841
3 Variation/Solde des Clients	-3 428 634	3 651 763
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	12 544 941	16 196 704
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	15 973 575	12 544 941
4 Autres Actifs	-3 235 997	-3 046 378
Autres actifs courants au début de l'exercice	1 905 564	2 524 225
Autres actifs non courants au début de l'exercice	5 022 566	1 357 527
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	2 432 298	1 905 564
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	7 731 829	5 022 566

5	Fournisseurs & Autres Dettes	6 548	
		170	2 442 834
	Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	14 927	
		750	9 419 576
		2 609	
	Autres passifs courants à la fin de l'exercice	767	1 580 734
	Intérêts courus à la fin de l'exercice	173 468	165 505
	moins		
	Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	9 419	
		576	7 184 778
		1 580	
	Autres passifs courants au début de l'exercice	734	1 375 233
	Intérêts courus au debut de l'exercice	162 505	162 970
6	Reprise sur provisions	0	-1 020 000
	Provision pour rsique et charges à la fin de l'exercice	0	0
	Provision pour rsique et charges au début de l'exercice	0	1 020 000
7	Ajustement du compte fonds social	20 471	12 082
	Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	494 237	473 766
	Réserves pour fonds social au début de l'exercice	473 766	461 684
8	Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations	-1 342	740 4 632 891
	Immobilisations incorporelles	-52 170	48 500
		-1 290	
	Immobilisations corporelles	570	4 584 391
9	Encaissements provenant de la cesion des immobilisations	68 060	35 709
	Immobilisations corporelles	68 060	35 709
10	Décassements provenant/Immob.financières:	-307 361	-269 452
	Prêts accordés au personnel de TUNISIE-LAIT	-194 361	-127 200
	Cautionnement	-48 000	-69 252
	Participation à SMBSAZITOUNA B HASSEN	-5 000	
	Participation à la Sté Mutuelle des S.A Mateur	0	-50 000

Participation à SMVDA Cherguie	-60 000	-20 000
Participation à SMBSA EL HOUDA Rejich	0	-3 000

Encaissements provenant/cession**11 Immob.Financières: 224 043 157 259**

Prêts remboursés par le personnel de TUNISIE-LAIT	174 543	93 478
Remboursement Cautionnement	49 500	63 781

12 Remboursement d'emprunts -1 488 438 -1 536 007

Echéances à-1 an s/emprunt BH	-84 045	-107 185
Echéances à-1 an s/emprunt BNA	-625 000	-625 000
Echéances à-1 an s/emprunt EL ISTIFA	-157 796	-157 796
Echéances à-1 an s/emprunt BNA 1700MD	-212 500	0
Echéances à-1 an s/emprunt STB	-154 000	-154 000
Echéances à-1 an s/emprunt BNA assainissement	-238 180	-178 635
Echéances à-1 an s/emprunt STB 5000 MD	291 667	0
Crédit leasing courant	-91 784	-96 591
Crédit OCET	-216 800	-216 800

13 Encaissements d'emprunts 1 000 000 2 000 600

Cautions reçues	0	600
Emprunt STB Investissement 5000 MD		
Emprunt BNA 1700 MD	1 600 000	1 700 000
Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	3 900 000	2 200 000
Crédit financement stock BH à la fin de l'exercice	1 100 000	1 900 000
Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	3 200 000	2 200 000
Crédit Relais STB à la fin de l'exercice	0	800 000
Crédit Relais BNA à la fin de l'exercice	0	1 700 000
moins		
Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	2 200 000	1 500 000
Crédit financement stock BH au debut de l'exercice	1 900 000	1 500 000
Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	2 200 000	1 500 000
Crédit Relais STB au debut de l'exercice	800 000	4 000 000
Crédit Relais BNA au debut de l'exercice	1 700 000	

VI - SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2009

(En Dinars)

PRODUITS	2009	2008	CHARGES	2009	2008	SOLDES	2009	2008
- Revenus et autres produits d'exploitation - Production stockée - Production immobilisée	73 420 946	64 383 435	marchandises vendues ou déstockage de production	-2 001 744	-1 239 892	- Production	75 422 691	65 623 327
Total	73 420 946	64 383 435	Total	-2 001 744	-1 239 892			
- Production	75 422 691	65 623 327	- Achats consommés	66 760 634	59 126 500	- Marge sur cout matière	8 662 057	6 496 827
- Marge sur cout matière - Complément de prix - Autres produits d'exploitation	8 662 057 3 130 804	6 496 827 3 935 321	- Autres charges d'exploitation	1 519 577	1 992 763			
Total	11 792 861	10 432 148	Total	1 519 577	1 992 763	- Valeur ajoutée brute	10 273 284	8 439 385
- Valeur ajoutée brute			- Impôts et taxes - Charges du personnel	181 926 4 257 513	247 973 4 775 887	- Excedent brut d'exploitation	5 833 845	3 415 525
Total	10 273 284	8 439 385	Total	4 439 439	5 023 860			
- Excedent brut d'exploitation - Autres gains ordinaires - Produits des placements	5 833 845 620 507	3 415 525 1 332 541	- Autres pertes ordinaires - Charges financières - Dotations aux amortissements et provisions ordinaires - Impôt sur le résultat ordinaire	193 569 2 827 434 5 231 526 72 104	11 029 2 773 534 5 682 166 66 504			
Total	6 454 352	4 748 066	Total	8 324 633	8 533 233	- Résultat des activités ordinaires	-1 870 281	-785 167
Résultat des activités ordinaires gains extraordinaire gains extraordinaire effet positif des modifications comptables			Résultat des activités ordinaires gains extraordinaire gains extraordinaire effet positif des modifications comptables	1 870 281	3 785 167			
Total	0	0	Total	1 870 281	3 785 167	Résultat net après modifications comptables	-1 870 281	4 785 167

***RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009***

Messieurs les actionnaires de la société TUNISIE LAIT

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers ci-joints de la Société Tunisie Lait arrêtés au 31 Décembre 2009 ainsi que les documents annexes.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre Société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en accord avec les normes généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure si les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend généralement la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

01- INFORMATION

La société Tunisie-Lait est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.

02- APPRECIATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Nous avons procédé à l'évaluation du système de contrôle interne et nous n'avons relevé aucune défaillance particulière pouvant avoir un impact sur les états financiers.

03- OPINIONS SUR LES ETATS FINANCIERS

A notre avis, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine de la Société Tunisie Lait ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2009 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

Tunis le, 30 mars 2010

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Messieurs les actionnaires de la société TUNISIE LAIT

En application des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales, relatives aux conventions réalisées entre la société et le président, le directeur général, les directeurs généraux adjoints ou les membres du conseil d'administration et des dispositions de l'article 475 du même code relatives aux conventions conclues entre la société mère et l'une des sociétés appartenant au groupe, nous reportons ci-dessus sur les conventions en rapport avec les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

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

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 :

- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 1 600 000 dinars,

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2009 :

- Une convention de crédit de 5 000 000 dinars avec la STB,
- une convention de crédit de 655 000 dinars avec la BNA,
- une convention de crédit de consolidation de 1 880 000 dinars avec la STB,
- une convention de crédit de consolidation de 1 893 580 dinars avec la société « EL ISTIFA »,
- une convention de crédit de consolidation de 1 830 000 dinars avec la BH,
- une convention de crédit de consolidation de 7 500 000 dinars avec la BNA,
- une convention de crédit de 1 700 000 dinars avec la BNA,

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération servie au cours de l'année 2009 s'est élevée à 158 846 dinars. Elle comprend le salaire et diverses primes.
- Des bons de carburant pour voitures de fonction ont été alloués pour un total de 11 925 dinars.

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Acquisition diverse matérielle auprès de la TLD pour un montant de 405 000 DT,
- Paiement loyers du dépôt TDA pour un montant de 840 DT,
- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 62 392 870 DT Hors taxes»
- Des ventes à la TDA des équipements et du matériel de transport pour un prix de 2 695 019 DT dont la valeur nette s'élève à 2 342 310 Dinars.
- Des achats de lait cru pour 752 337 DT TTC auprès de la S.M.B.S.A El houda rejich,
- Des achats de lait cru auprès de la SMBA Zitouna pour un montant de 679 489 DT,
- Des achats des engrais chimiques auprès de la STEC pour un montant de 109 DT,
- Divers dépenses (STEG et autres) payé à la place de la TLD pour 38 733 DT,
- Diverses dépenses payé à la place de la TDA pour un montant de 857 818 DT,
- Des achats du lait cru auprès de la SMBSA Ennouhoudh Mateur pour un montant de 425 728
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 4 085 458 hors taxe en contrepartie de la commercialisation des produits.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis le, 30 mars 2010

Le Commissaire aux Comptes

HAMMI LOTFI

2010 AS 633