

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

TUNISIE LAIT

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société Tunisie Lait, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI

Etats financiers clos au 31 Décembre 2012

ACTIFS

(Exprimés en Dinars)

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 561 864	1 485 384
- Amortissements		-1 400 488	-1 376 312
		161 376	109 072
Immobilisations corporelles	A2	89 814 747	86 049 469
- Amortissements		-59 043 859	-56 262 711
		30 770 889	29 786 759
Immobilisations financières	A3	6 785 759	6 782 019
- Provisions		-1 562 857	-1 102 519
		5 222 902	5 679 500
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		36 155 166	35 575 330
Autres actifs non courants	A4	1 127 523	1 699 589
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		37 282 690	37 274 920
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A5	13 868 613	12 909 987
- Provisions		-1 017 777	- 953 131
		12 850 836	11 956 857
Clients et comptes rattachés	A6	21 337 380	22 512 231
- Provisions		-5 276 766	-5 077 935
		16 060 613	17 434 297
Autres actifs courants	A7	9 254 215	8 458 964
- Provisions		- 71 074	- 71 074
		9 183 141	8 387 890
Placements et autres actifs financiers		42 000	103 500
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	1 665 598	3 061 123
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		39 802 188	40 943 667
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		77 084 878	78 218 587

PASSIFS

(Exprimés en Dinars)

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé			
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	570 883	544 907
autres capitaux propres	P3	480 951	568 347
resultats reportés	P4	-19 641 521	-16 247 119
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>			
<u>AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		21 410 313	24 866 135
Résultat net de l'exercice		53 933	-3 394 402
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>			
<u>AVANT AFFECTATION</u>		21 464 246	21 471 733
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	P5	13 744 874	17 533 902
Provisions pour risque & charges		120 000	
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		13 864 874	17 533 902
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	17 031 891	14 560 360
Autres passifs courants	P7	5 733 820	4 363 621
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	18 990 046	20 288 972
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		41 755 757	39 212 952
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		55 620 631	56 746 854
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		77 084 878	78 218 587

Etat de résultat
(Exprimé en Dinars)

LIBELLES	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Ventes de produits	R1	96 901 614	89 468 125
Autres produits	R2	5 933 699	7 529 253
<u>Total des produits d'exploitation</u>		102 835 313	96 997 378
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	- 276 153	7 185 542
Achats d'approvisionnements consommés	R4	87 482 739	76 708 538
Charges du personnel	R5	5 031 780	4 480 802
Dotations aux amortissements	R6	4 398 481	4 758 811
Dotations aux provisions	R6	843 816	1 081 997
Autres charges d'exploitation	R7	2 295 275	2 969 234
<u>Total des charges d'exploitation</u>		99 775 938	97 184 925
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		3 059 375	- 187 546
Charges financières nettes	R8	-2 967 364	-2 780 436
Autres gains ordinaires	R9	78 378	28 512
Autres pertes ordinaires	R10	- 15 199	- 365 738
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u>			
<u>AVANT IMPOT</u>		155 190	-3 305 209
Impôt sur les sociétés		101 257	89 194
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		53 933	-3 394 402
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS</u>			
<u>COMPTABLES</u>		53 933	-3 394 402

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	au 31 décembre	
		2012	2011
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat net		53 933	-3 394 402
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	3 588 403	3 904 439
* Variation des :			
Stocks	2	-958 626	5 460 091
Créances	3	1 174 852	-9 208 479
Autres actifs	4	-223 186	1 002 406
Fournisseurs et autres dettes	5	3 821 968	2 449 687
* Plus ou moins values de cession		-5 071	-2 845
* Ajustement du compte fonds social	6	25 976	25 417
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		7 478 249	236 313
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et inc	7	-3 869 925	-7 128 043
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et inco	8	6 580	2 845
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-117 955	-230 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	114 215	160 087
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</u>		-3 867 085	-7 195 111
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-80 000	-126 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		141 500	39 167
Encaissement de subventions d'investissement			
Remboursement d'emprunts	11	-3 476 757	-2 667 017
Encaissements d'emprunts	12	1 800 000	7 208 000
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		-1 615 257	4 454 149
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>			
Compte d'attente de conversion			
<u>Variation de trésorerie</u>		1 995 908	-2 504 649
Trésorerie au début de l'exercice		-5 409 198	-2 904 550
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-3 413 290	-5 409 198

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'année 2012.

- La révision des prix de vente du lait subventionné par les autorités.
- La compression des charges et la révision des recettes de certains produits.
- L'augmentation du chiffre d'affaires et l'atteinte du seuil de rentabilité

Les engagements hors bilan :

- Engagements données :

* à la STE 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 fond de commerce consistant en une unité d'industrie

et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996

* à la Société Tunisienne de Banque :

+ des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse et 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800

+ un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fond de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996

+ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

* à la Banque Nationale Agricole :

+ une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse

+ une 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

+ des cautions bancaires pour la douane pour un montant total de 309 150 DT

* à la BIAT :

+ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

- 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 1 100 100,756 dinars

Les effets escomptés non échus au 31/12/2012 s'élèvent à 16 200 DT.

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 TUNISIE-LAIT.

Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant l'année 2012 est de : 101 789 678 dinars HT.

La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2012 s'élève à: 6 554 699 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 2012 au 31 décembre 2012.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état du résultat, 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.

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.

B - Valeurs d'exploitations

Les stocks de matières premières, de matières consommables et de marchandises sont valorisés à leur prix de reviens hors taxes déductible tenant compte du pourcentage de déduction.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production. Les produits finis déficitaires sont valorisés à leur prix de vente.

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2012 une valeur brute de 1 561 864 dinars et une valeur nette comptable de 161 376 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2012	Valeurs nettes 2011
Transfert de technologie	678 365	668 791	9 574	11 569
Marques	23 719	13 419	10 300	9 833
Dessins et enseignes	224 465	180 710	43 755	30 355
Logiciels	602 311	537 568	64 742	24 311
Logiciel en cours	33 004		33 004	33 004
total	1 561 864	1 400 488	161 376	109 072

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2012 une valeur brute de 89 814 747 dinars et une valeur nette comptable de 30 770 889 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2012	Valeurs nettes 2011
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 842 252	6 223 080	5 619 172	5 901 215
Inst.agencement, aménagement constructions	2 530 220	1 731 006	799 214	876 386
Matériel et outillage	58 057 709	43 000 879	15 056 830	13 827 504
Matériel de transport	3 472 125	3 138 767	333 358	569 269
Matériel restaurant et sécurité	404 714	376 546	28 168	33 332
Inst.agencement, aménagement divers	2 580 233	1 693 127	887 107	1 001 748
Équipement de bureau	478 594	402 244	76 350	89 775
Équipement informatique	983 055	914 773	68 282	85 435
Emballage récupérable	2 352 553	1 561 600	790 953	569 584
Immobilisations corporelles en cours	4 394 540	67	4 394 473	4 078 583
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	1 771	2 024	2 403
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	61 860	0	61 860	98 424
	89 814 747	59 043 859	30 770 889	29 786 759

Les acquisitions au 31 Décembre 2012 en immobilisations corporelles, totalisant 76 480 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 2012	Montant 2011
Dépôt de marques	1 613	543
Dessins & enseignes	20 034	10 721
Logiciels	54 833	16 185
Logiciel en cours (Navision)		6 428
total	76 480	33 877

Les acquisitions au 31 Décembre 2012 en immobilisations corporelles, totalisant 3 805 961 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 2012	Montant 2011
Constructions		100 764
Agencement et aménagement des constructions	24 639	35 321
Matériel et outillage	1 613 679	2 449 034
Matériel de transport	127 469	87 522
Matériel de restauration	4 692	554
Agencements aménagements divers	30 261	98 250
Équipement informatique et bure au	9 733	27 564
Emballage récupérable	403 637	206 552
Matériel lait aromatisé & jus en cours		1 765 711
Grosse Reparation Sterilisateur bouteille en cours	25 834	
Unité de traitement d'eau en cours	-755	944 143
Modification process pour jus et lait aromatisé en cours		420 023
Grosse Reparation Hydrolok en cours		245 725
Système de mesure reception lait des camions en cours	139 442	
Tour de refroidissement acquis TLD p/compresseur à air	2 299	
Complement automatisation environnement nouveau pa sto en cours	635 109	
Socle pour nouveau compresseur York et tour de refroidissement	7 590	
Installation tuyauteries p/nouvau pasto lacta en cours	59 297	
Groupe eau galcé York en cours	332 263	
Herses pour bac eau glacée - TUCOM	61 517	
Projet mise à niveau REP en cours		9 365
Divers investissements unité sechage ne cours		580 980
Révision TBA 8 en cours	215 796	110 142
Revision bactufuge en cours	5 122	
Grosse reparation ligne UHT en cours	15 065	
Amenagement Unité conditionnement PLF Elopak en cours	1 600	
Autre immobilisation en cours	33 114	
Avances et acomptes s/immob en cours	58 557	12 515
total	3 805 961	7 094 166

Les cessions de l'exercice 2012, totalisant un montant net de 28 168 dinars, ont por té principalement sur :

Rubriques	Montant Brut 2012	Amortissement 2012	VCN 2012
Cession 2 imprimante Dominos	24 688	23 317	1 372
Cession PC + Imprimante	1 692	1 692	0
Cession emballage	1 787	1 787	0
Total	28 168	26 796	1 372

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2012 les montants suivants :

Rubriques	Montant 2012	Montant 2011
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 B. Hassen	5 000	5 000
Les titres de participation à la SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Prêts au personnel	435 108	445 584
Les dépôts et cautionnement	71 301	57 086
Total	6 785 759	6 782 019

Les titres TDA sont provisionnés à hauteur de 1 481 013 au 31/12/2012.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2012 les montant suivants:

Rubriques	Montant 2012	Montant 2011
STC personnel partant 2009		137 515
Publicité 2010		503 531
STC personnel partant 2010	160 641	335 886
Publicité 2010 GMS chez TDA		114 803
Frais de publicité 2011	197 780	395 560
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011	103 174	206 348
Insertions publicitaires Magas. Gene 2008	2 973	5 946
Frais de publicité 2012	293 206	
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012	369 749	
Total	1 127 523	1 699 589

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2012 la somme de 13 868 613 dinars et se composent de :

Rubriques	Valeur brute 2012	Valeur brute 2011
Matières premières	2 496 469	1 919 233
Autres produits consommables	318 160	367 374
Pièces de rechange	3 665 887	3 823 493
Matières d'emballage	4 461 573	4 301 901
Stock dans les ateliers	637 206	484 286
Stock produits en-cours	47 642	48 177
Produits finis	2 241 676	1 965 522
Total Brut	13 868 613	12 909 987
Provision pour dépréciation	-1 017 777	-953 131
Total Net	12 850 836	11 956 856

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	Valeur brute 2012	Valeur brute 2011
Clients ordinaires	6 997 380	10 862 737
Clients retenues de grantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	9 928 828	12 870 160
Clients douteux	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 279 914	2 282 164
Clients produits non encore facturés	-19 208	-19 208
Ristournes clients au 31/12/2010	0	-5 634 966
Compte d'attente virements collectivités	24 504	25 381
total	21 337 380	22 512 231

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute au 31/12/12	Provisions au 31/12/12	Valeur brute au 31/12/11	Provisions au 31/12/11
Clients ordinaires	6 997 380	994 599	10 862 737	903 972
Clients retenues de grantie	25 667	25 667	25 667	
Clients effets à recevoir	9 928 828		12 870 160	
Clients douteux	1 102 926	1 102 926	1 102 926	1 017 389
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 279 914	2 156 206	2 282 164	2 159 206
total	21 332 084	5 276 766	28 141 023	5 077 935

Tunisie lait a enregistré au 31 Décembre 2012 une provision de 220 734 dinars. Une reprise de 21 902 dinars a été constatée. Le montant total provisionné au 31 -12-2012 s'élève à 5 276 766 dinars.

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2012 la somme de 9 254 215 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Fournisseurs avances & acomptes	103 903	169 498
Fournisseurs créances sur emballages	11 519	11 519
Créances envers le personnel	65 360	61 240
Créances envers l'État	2 602 777	2 173 413
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	981 876	592 649
Prime de stockage à recevoir de Gilait	1 489 480	2 562 947
Commission s/ achat poudre CANDIA + INEOS	200 079	200 079
Support marketing Tetra Pak	359 300	453 134
Prime de compensation lait	1 123 202	232 133
Prime de séchage	1 722 699	1 516 838
Divers produits à recevoir	314 099	329 140
Compte d'attente R/S clients	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	238 759	115 213
Total Brut	9 254 215	8 458 964
Provisions	-71 074	-71 074
Total	9 183 141	8 387 890

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 2012 un solde débiteur de 1 665 598 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2012 comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Chèques à encaisser	156 057	1 032 714
Effets à l'encaissement		3 450
Effets à l'escompte	1 500 000	1 929 998
STB		82 219
UIB	7	7
BDET	3 276	3 276
CCP	299	299
TQB	1 186	1 256
Caisse	4 774	7 904
Total	1 665 598	3 061 123

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

Désignations	31/12/2012	31/12/2011	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	570 883	544 907	-25 976
Autres capitaux propres	480 951	568 347	87 396
Résultat reporté	-19 641 521	-16 247 119	3 394 402
résultat de l'exercice	53 933	-3 394 402	-3 448 335
Total	21 464 246	21 471 733	7 487

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2012 la somme de 570 883 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 480 9 51 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de -19 641 521 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
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	-3 013 888	-3 013 890
resultat de l'exercice 2008	-3 785 167	-3 785 167
resultat de l'exercice 2009	-1 870 281	-1 870 281
resultat de l'exercice 2010	-1 670 034	-1 670 034
resultat de l'exercice 2011	-3 394 402	
Total	-19 641 521	-16 247 119

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2012 la somme de 13 744 874 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Crédit BNA	3 750 000	4 375 000
Crédit BH	1 080 268	1 225 212
Crédit consolidation STB	917 500	1 071 500
Crédit Ste El Istifa	907 354	1 065 150
Crédit STB d'investissement	833 333	1 666 667
Crédit BNA 1700 MD	0	212 500
Crédit BNA investissement 1600 MD	800 000	1 120 000
Crédit BNA investissement 1100 MD	770 000	990 000
Emprunt BNA Invest 800 MD	680 000	800 000
Emprunt BIAT 5 000 000 D d'investissemen t	3 636 364	4 545 455
Emprunt BIAT 508 MD (maitrise d'energie)	369 455	461 818
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
TOTAL	13 744 874	17 533 902

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 17 031 891 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Fournisseurs	15 438 452	12 432 590
Fournisseurs effets à payer	1 515 344	1 950 505
Fournisseurs factures non parvenues	129 075	228 246
facture GMS à régulariser	-50 980	-50 980
Total	17 031 891	14 560 360

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 2012 la somme de 5 733 820 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Clients dettes / emb consignés	1 251 654	993 995
Personnel produits à recevoir	86	86
Rémunérations dues au personnel	5 175	-3
Personnel provisions pour congés payés	214 569	240 000
Personnel charges à payer	733 728	466 130
Personnel oppositions	1 434	11 100
État	91 811	486 466
CNSS	289 057	263 710
CNSS regime complementaire	3 904	951
CARTE Assurance Groupe	-1 664	-2 034
UGTT	2 663	
Créiteur Divers TDA	4 678	8 374
Diverses charges à payer	3 100 034	1 858 153
Compte d'attente banque débit	36 630	36 630
Produits constatés d'avance	62	62
Total	5 733 820	4 363 621

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 18 990 046 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
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	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	180 568	169 452
Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD	220 000	110 000
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss	833 333	833 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD	212 500	425 000
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	320 000	320 000
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	120 000	
Échéances à moins d'un an crédit OCT	0	217 072
Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD	909 091	454 545
Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD	92 364	46 182
Crédit financement stock BNA	4 200 000	4 200 000
Crédit financement stock STB	2 100 000	2 100 000
Crédit financement stock BIAT	3 600 000	1 800 000
Intérêts courus	186 506	206 269
Banque BH	14 742	8 468
Banque BNA	2 657 923	5 208 485
Banque STB	1 908 952	
Banque BIAT	497 271	3 253 368
Total	18 990 046	20 288 972

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 2012 la somme de 96 901 614 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 2012	Montant 2011
Ventes lait	67 051 508	57 098 950
Ventes lben et raieb	1 886 427	2 075 462
Ventes lait aromatisé	3 682 022	2 798 554
Ventes yaourt nature, aromatisé et fruits	1 091 961	674 129
Ventes crème dessert	809 336	734 274
Ventes yaourt à boire	672 827	638 841
Ventes P'tit Doux	18 892 652	16 348 385
Ventes beurre	5 683 643	5 611 054
Ventes crème fraîche	1 877 868	1 424 325
Ventes lait à l'étranger	1 460 739	4 627 413
Ventes lait aromatisé à l'étranger	0	62 500
Ventes P'tit Doux à l'etranger	0	664 492
Ventes beurre à l'etranger	0	138 000
Ventes fromage fondu à l'étranger	0	110 880
Ventes autres produits à l'étranger	0	77 953
Transport sur ventes	-12 646	0
Ventes fromage fondu	148 351	57 698
Ventes Poudre	13 588	1 698 701
Ventes autres	198 038	261 481
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	-6 554 699	-5 634 966
Total	96 901 614	89 468 125

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 5 933 699 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	Montant 2012	Montant 2011
Loyers reçus	2 850	1 200
Autres produits divers ordinaires	0	1 053 252
Quotes-parts des subventions d'investissement	87 396	87 396
Produits divers ordinaires liés à modification comptable		100 899
Subventions d'Exploitation (prime de compensation)	4 185 521	3 016 758
Retenu sur transport du personnel	12 281	11 721
Remboursement frais de stockage de lait	1 439 790	1 741 190
Prime de sechage	205 861	1 516 838
Total	5 933 699	7 529 253

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 276 153 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Stock initial de produits finis	1 965 522	9 151 064
Stock final de produits finis	2 241 676	1 965 522
Total	276 153	-7 185 542

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 87 482 739 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2012	Valeur 2011
Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice	10 944 465	9 219 014
Achat lait frais	58 264 651	51 675 659
Achat sucre	1 273 330	1 235 657
Achat ferment	374 885	283 845
Achat poudre 0% MG	1 972 473	830 747
Achat arômes	432 925	271 665
Achat poudre 26% MG	0	277 161
Achat autres matières premières	824 374	1 170 378
Achat Fromage à la transformation	167 651	
Total achat matières premières	63 310 288	55 745 112
Achat gasoil	302 679	272 537
Achat pièces de rechange locales	590 447	747 410
Achat produits chimiques	989 679	1 017 274
Achat pièces de rechange étrangères	229 106	454 314
Achat fourniture de bureau	24 409	24 320
Achat fourniture laboratoire	80 694	72 925
Achat autres matières consommables	266 913	431 009
Total achat matières consommables	2 483 928	3 019 789
Achat thermoformable	1 829 811	1 782 957
Achat barquettes et plateaux	11 019	11 424

Achat étiquettes	213 797	176 571
Achat film rétractable	619 540	657 069
Achat colle locale	26 530	25 099
Achat caisses et plaques en carton	226 537	252 035
Achats décor yaourt	613 722	310 873
Achat alu bedia	45 124	76 096
Achat seaux crème fraîche	43 496	23 406
Achat bouchons	741 788	660 460
Achat pots	123 343	203 095
Achat film etiro rétractable	188 223	114 098
Achat granulé (PEHD)	3 418 554	2 982 190
Achat colle importée	57 614	76 417
Achat alu bouteilles	234 985	137 964
Achat paquets	10 415 790	8 630 448
Achat emballages séchage	189	114 588
Achats divers emballages pour fromagerie	32 134	
Achat autres emballages	681 666	586 628
Total achat emballages	19 523 862	16 821 418
Achat électricité	1 833 141	1 774 724
Achat d'eau	460 650	513 211
Achat essences	62 996	79 306
Achat Gaz	813 988	927 783
Achat petit outillage	2 915	822
Achat gasoil à l'extérieur de l'usine	27 124	931
Achat autres fournitures et produits non stockables	15 811	19 191
Achats de materiel equipement & travaux	6 180	2 234
Achat de marchandises	121 008	13 983
Achats lies modif comptable	18 054	10 715
RRR Obtenus/Achats	-514 736	-495 231
Total achat autres fournitures et produits non stockables	2 847 133	2 847 671
Totaux	88 165 211	78 433 989
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-11 626 938	-10 944 465
Total	87 482 739	76 708 538

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2012 la somme de 5 031 780 dinars et se composent comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Salaires & compléments de salaires	4 281 749	3 818 463
Charges sociales	886 187	743 129
Autres charges sociales	142 721	127 298
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	-4 599	61 859
Transfert de charges frais de personnel	-274 277	-269 947
Total	5 031 780	4 480 802

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 4 398 481 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Immobilisations incorporelles	24 176	26 292
Constructions	282 043	279 547
Installations, agencements, aménagements constructions	101 812	145 775
Matériel et outillages	1 682 856	1 673 158
Matériel de transport	363 380	441 440
Matériel de restaurant et de sécurité	9 856	10 388
Installation, agencement et aménagement divers	144 902	138 463
Mobilier de bureau	15 167	14 322
Matériel informatique	25 143	27 525
Emballages récupérables	182 268	152 548
I. A. A. & Mat. Fluides/Construction d'autrui	379	379
Amortissement des charges à répartir	1 566 499	1 848 974
Total	4 398 481	4 758 811

Note R.6-2 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 843 816 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Dotation aux provisions pour dépréciation des stocks	80 802	112 542
Dotation aux provisions pour dépréciation des immob. Financières	460 338	920 675
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	220 734	435 853
Dotation aux provisions pour risques & charges	120 000	
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-16 155	-24 867
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-21 902	-362 206
Total	843 816	1 081 997

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 2 295 275 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Sous traitance générale	370 585	1 019 522
Loyers et charges locatives	11 791	17 353
Entretien et réparations	380 559	231 316
Primes d'assurance	78 589	70 782
Assistance technique	31 205	13 160
Études, recherches, formation & documentation	62 635	46 905
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	130 088	156 535
Publicité, publications et annonces	2 964	2 145
Subventions et dons	145 917	136 623
Autres frais sur vente (Export)	21 649	104 707
Voyages, déplacements, missions et réceptions	70 961	66 130
Frais postaux	42 709	45 336
Commissions bancaires	55 025	109 890
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	663 034	658 636
TFP	40 685	35 659
Ristourne sur frais de formation	-21 396	-14 864
FOPROLOS	40 685	35 659
TCL	22 298	17 109
Droits d'enregistrement et de timbres	3 362	39 766
Taxes sur les véhicules	30 609	32 208
Autres droits et taxes	2 264	2 481
Autres charges concernant exercices antérieurs	30 460	54 252
Autres charges concernant séchage	0	11 109
Transfert de charges	-4 095	-4 436
Produits concernant exercices antérieurs	-119	
Régularisation Ristourne TFP concernant exercices antérieurs	1 559	
Total	2 295 275	2 969 234

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 2 967 364 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Intérêts des emprunts	941 909	965 625
Intérêts des comptes courants	400 649	293 261
Intérêts des effets remis à l'escompte	638 811	692 662
Intérêts sur crédit de financement de stock	459 886	451 650
Intérêts financement en devise	107 418	158 258
Pertes de change	435 988	274 782
Intérêts des autres dettes	576	5 279
Charges financières concernant exercices antérieurs	32 142	1 266
Intérêts bancaires	-1 354	-1 673
Intérêts /prêts	-2 781	-2 831
Gains de changes	-45 872	-62 520
Produits financiers	-6	4 676
Total	2 967 364	2 780 436

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 78 378 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Produits nets /cession d'immobilisations	5 071	2 845
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	709	25 220
Produits publicitaires & support Marketing	63 261	0
Produits divers ordinaires	9 337	447
Total	78 378	28 512

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 15 199 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2012	Valeur nette 2011
Charges diverses ordinaires	12 050	12 763
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception		400
Pénalités et contraventions	3 149	8 690
Charges diverses ordinaires liées à modif compt		343 886
Total	15 199	365 738

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 31-12-2012

	2012	2011
Résultat net	53 933	-3 394 402
1 Amortissements & provisions	3 588 403	3 904 439
Amortissement des immobilisations incorporelles	24 176	26 292
Amortissement des immobilisations corporelles	2 807 807	2 883 545
Provisions pour risques et charges	120 000	
Provisions/dépréciation des stocks	80 802	112 542
Provisions pour dépréciation immob. Financières	460 338	920 675
Provisions/créances douteuses	220 734	435 853
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-21 902	-362 205
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours	-16 155	-24 867
Quotes-parts des subventions d'investissement	-87 396	-87 396
2 Stocks	-958 626	5 460 091
Stocks au début de l'exercice	12 909 987	18 370 078
Stocks à la fin de l'exercice	13 868 613	12 909 987
3 Variation/Solde des Clients	1 174 852	-9 208 479
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	22 512 231	13 303 752
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	21 337 380	22 512 231
4 Autres Actifs	-223 186	1 002 406
Autres actifs courants au début de l'exercice	8 458 964	8 520 049
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 699 589	2 640 910
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 127 523	1 699 589
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	9 254 215	8 458 964
5 Fournisseurs & Autres Dettes	3 821 968	2 449 687
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	17 031 891	14 560 360
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 733 820	4 363 621
Intérêts courus à la fin de l'exercice	186 506	206 269
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	14 560 360	14 019 360
Autres passifs courants au début de l'exercice	4 363 621	2 509 636
Intérêts courus au début de l'exercice	206 269	151 567
6 Ajustement du compte fonds social	25 976	25 417
Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	570 883	544 907
Réserves pour fonds social au début de l'exercice	544 907	519 490

	2012	2011	
7	Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations	-3 869 925	-7 128 043
	Immobilisations incorporelles	-76 480	-33 877
	Immobilisations corporelles	-3 805 961	-7 094 166
	Reclassement d'immobilisations	12 515	
8	Encaissements provenant de la cession des immobilisations	6 580	2 845
	Immobilisations corporelles	28 168	
	Réintégration des amortissemets immobilisations cédées	-26 659	
	Plus ou moins values de cession	5 071	2 845
9	Décassements provenant/Immob.financières:	-117 955	-230 000
	Prêts accordés au personnel de TUNISIE -LAIT	-103 740	-180 000
	Dépôts cautionnement donnés	-14 215	
	Participation à SOVIE		-25 000
	Participation SOCOLAIV JAWDA		-25 000
10	Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	114 215	160 087
	Prêts remboursés par le personnel de TUNISIE -LAIT	114 215	99 190
	Encaissement subvention d'investissement		27 445
	Remboursement dépôts cautionnement		33 452
11	Remboursement d'emprunts	-3 476 757	-2 667 017
	Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-133 828	-95 088
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-625 000	-625 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-157 796	-157 796
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD	-425 000	-425 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-154 000	-154 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-110 000	
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD	-833 333	-833 333
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD	-320 000	-160 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-454 545	
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-46 182	
	Crédit OCT	-217 072	-216 800
12	Encaissements d'emprunts	1 800 000	7 208 000
	Emprunt BNA		800 000
	Emprunt BIAT		5 508 000
	Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 200 000	4 200 000
	Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	3 600 000	1 800 000
	Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	2 100 000	2 100 000
	moins		
	Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	4 200 000	5 000 000
	Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice	1 800 000	
	Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	2 100 000	2 200 000

OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012

Messieurs,

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 2012 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 2012 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**



Objet : -Rapport spécial du Commissaire aux Comptes -Exercice clos le 31 décembre 2012

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieur, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2012 ;

- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 1 100 000 dinars,
 - Une convention de fixation d'un taux de retour préétabli avec la TDA
 - Une convention de crédit de 1 600 000 dinars avec la BNA
 - Une convention de crédit de 5 000 000 dinars avec la STB,
 - 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,
 - Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 508 000 DT
 - Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 5 000 000 DT
 - Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 800 000 DT
 - Une convention signée avec la TLD pour le séchage de poudre
-

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Le conseil d'administration a procédé le 24 mai 2011 à de nouvelles nominations au niveau des postes de Président du Conseil et de Directeur Général.

Le président du conseil d'administration a perçu la somme de 97 125 dinars salaire brut soit 65 029 dinars salaire net.

Il a bénéficié également d'une voiture de fonction et de bon de carburant d'une valeur de 8220 dinars.

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 101789678 DT Hors taxes
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 6554699 hors taxe en contrepartie de la commercialisation des produits,
- Charge de personnel TDA prise en charge par la Tunisie Lait pour un montant de 278 372 DT,
- Créance envers TDA (paiement croisé 9 842).
- Dette envers TDA (paiement croisée) pour un montant de 6146 DT
- Frais de publicité de la TDA pour un montant de 554623 DT TTC,
- des achats de lait cru pour 1114983 DT TTC auprès de là S.M.B.S.A EI HOUDA REJICH,
- des achats de lait cru auprès de la SMBA ZITOUNA pour un montant de 1190962 DT,
- des achats de lait cru auprès de la SMVDA CHARGUI pour un montant de 12418 DT,
- la consommation STEG MORNAGUIA 56712 payé par TL en attente de paiement par TDA.
- créance en vers TLD pour un montant de 20 673 création unité UHT.

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,

**Le Commissaire aux Comptes
HAMMI LOTFI**

