

**Messieurs les actionnaires
de la société Tunisie-Lait**

Tunis le, 28 Août 2012

Objet : *Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2012*

- 1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société Tunisie-Lait couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente des informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

- 2- La société Tunisie Lait est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.
- 3- Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter de façon significative, la présentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, et ce conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**P/CEGAUDIT
HAMMI Lotfi**

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS

| N O M | Notes | 30/06/2012 | 30/06/2011 | 31/12/2011 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| <u>ACTIFS IMMOBILISES</u> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | A1 | 1 501 147 | 1 469 830 | 1 485 384 |
| - Amortissements | | -1 387 418 | -1 361 935 | -1 376 312 |
| | | 113 730 | 107 895 | 109 072 |
| Immobilisations corporelles | A2 | 88 319 277 | 82 897 272 | 86 049 469 |
| - Amortissements | | -57 693 717 | -54 725 602 | -56 262 711 |
| | | 30 625 560 | 28 171 670 | 29 786 759 |
| Immobilisations financières | A3 | 6 872 365 | 6 804 302 | 6 782 019 |
| - Provisions | | -1 562 857 | -1 102 519 | -1 102 519 |
| | | 5 309 508 | 5 701 783 | 5 679 500 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u> | | 36 048 798 | 33 981 348 | 35 575 330 |
| Autres actifs non courants | A4 | 1 504 374 | 2 114 514 | 1 699 589 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u> | | 37 553 172 | 36 095 862 | 37 274 920 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Stocks | A5 | 17 117 123 | 19 074 383 | 12 909 987 |
| - Provisions | | -1 015 374 | - 897 884 | - 953 131 |
| | | 16 101 750 | 18 176 499 | 11 956 857 |
| Clients et comptes rattachés | A6 | 24 862 197 | 19 752 190 | 22 512 231 |
| - Provisions | | -5 136 176 | -5 002 086 | -5 077 935 |
| | | 19 726 021 | 14 750 104 | 17 434 297 |
| Autres actifs courants | A7 | 8 941 897 | 9 632 253 | 8 458 964 |
| - Provisions | | - 71 074 | - 53 978 | - 71 074 |
| | | 8 870 823 | 9 578 275 | 8 387 890 |
| Placements et autres actifs financiers | | 56 000 | 69 167 | 103 500 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A8 | 3 804 236 | 1 565 703 | 3 061 123 |
| <u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u> | | 48 558 830 | 44 139 748 | 40 943 667 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS</u> | | 86 112 001 | 80 235 610 | 78 218 587 |

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

| Nom | Notes | 30/06/2012 | 30/06/2011 | 31/12/2011 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | | |
| Capital | | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| Capital souscrit - appelé versé | P1 | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Réserves | P2 | 551 183 | 525 330 | 544 907 |
| autres capitaux propres | P3 | 524 649 | 612 045 | 568 347 |
| resultats reportés | P4 | -19 641 521 | -16 247 119 | -16 247 119 |
| <u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u> | | 21 434 311 | 24 890 256 | 24 866 135 |
| Résultat net de l'exercice | | 37 786 | -1 896 095 | -3 394 402 |
| <u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u> | | 21 472 097 | 22 994 161 | 21 471 733 |
| <u>PASSIFS</u> | | | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Emprunts | P5 | 15 554 217 | 14 068 655 | 17 533 902 |
| Provisions pour risque & charges | | 100 000 | | |
| <u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u> | | 15 654 217 | 14 068 655 | 17 533 902 |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | P6 | 24 637 710 | 20 767 697 | 14 560 360 |
| Autres passifs courants | P7 | 5 287 217 | 3 798 909 | 4 363 621 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | P8 | 19 060 761 | 18 606 188 | 20 288 972 |
| <u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u> | | 48 985 688 | 43 172 794 | 39 212 952 |
| <u>TOTAL DES PASSIFS</u> | | 64 639 904 | 57 241 449 | 56 746 854 |
| <u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u> | | 86 112 001 | 80 235 610 | 78 218 587 |

Etats financiers clos au 30 Juin 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

| LIBELLES | Notes | 30/06/2012 | 30/06/2011 | 31/12/2011 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| Revenus | R1 | 48 061 298 | 40 446 141 | 89 468 125 |
| Autres produits | R2 | 2 484 356 | 3 636 910 | 5 788 063 |
| <u>Total des produits d'exploitation</u> | | 50 545 654 | 44 083 051 | 96 997 378 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| Variations des stocks de produits finis et des encours | R3 | -5 329 272 | 3 572 362 | 7 185 542 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R4 | 47 639 092 | 33 909 085 | 76 708 538 |
| Charges du personnel | R5 | 2 410 085 | 2 059 218 | 4 480 802 |
| Dotations aux amortissements | R6 | 2 167 261 | 2 166 839 | 4 758 811 |
| Dotations aux provisions | R6 | 680 822 | 934 105 | 1 081 997 |
| Autres charges d'exploitation | R7 | 1 318 768 | 1 739 090 | 2 969 234 |
| <u>Total des charges d'exploitation</u> | | 48 886 755 | 44 380 699 | 97 184 925 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | | 1 658 898 | - 297 648 | - 187 546 |
| Charges financières nettes | R8 | -1 573 623 | -1 573 234 | -2 780 436 |
| Autres gains ordinaires | R9 | 5 427 | 20 496 | 28 512 |
| Autres pertes ordinaires | R10 | - 2 107 | - 6 964 | - 365 738 |
| Provision pour risque et charges | | | | |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u> | | 88 596 | -1 857 350 | -3 305 209 |
| Impôt sur les sociétés | | 50 810 | 38 745 | 89 194 |
| <u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u> | | 37 786 | -1 896 095 | -3 394 402 |
| <u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u> | | | | |
| | | 37 786 | -1 896 095 | -3 394 402 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)
(Exprimé en Dinars)

| | NOTES | AU | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
| <u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u> | | | |
| Résultat net | | 37 786 | -3 394 402 |
| Ajustement pour : | | | |
| * Amortissements et provisions | 1 | 2 079 235 | 3 904 439 |
| * Variation des : | | | |
| Stocks | 2 | -4 207 136 | 5 460 091 |
| Créances | 3 | -2 349 966 | -9 208 479 |
| Autres actifs | 4 | -287 718 | 1 002 406 |
| Fournisseurs et autres dettes | 5 | 11 295 996 | 2 449 687 |
| * Plus ou moins values de cession | | -4 491 | -2 845 |
| * Ajustement du compte fonds social | 6 | 6 276 | 25 417 |
| | | | |
| <u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u> | | 6 569 983 | 236 313 |
| | | | |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u> | | | |
| | | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp. | 7 | -2 322 774 | -7 128 043 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp. | 8 | 41 695 | 2 845 |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | 9 | -143 300 | -230 000 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | 10 | 52 954 | 160 087 |
| | | | |
| <u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt</u> | | -2 371 425 | -7 195 111 |
| | | | |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u> | | | |
| | | | |
| Prêts accordés aux fournisseurs de lait | | -20 000 | -126 000 |
| Remboursement prêts aux fournisseurs de lait | | 67 500 | 39 167 |
| Remboursement d'emprunts | 11 | -1 431 846 | -2 667 017 |
| Encaissements d'emprunts | 12 | 2 100 000 | 7 208 000 |
| <u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u> | | 715 654 | 4 454 149 |
| | | | |
| <u>Variation de trésorerie</u> | | 4 914 212 | -2 504 649 |
| | | | |
| Trésorerie au début de l'exercice | | -5 409 198 | -2 904 550 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | -494 986 | -5 409 198 |

Notes aux états financiers

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

Présentation de la société :

La Société TUNISIE-LAIT est une société anonyme qui a pour objet la production et la commercialisation à l'exception des produits laitiers.

Les faits saillants vécus par la société durant le premier semestre 2012.

- Un programme d'amélioration de la rentabilité a été mis en place,
- L'entreprise continue sa nouvelle dynamique commerciale pour augmenter son chiffre d'affaires.

Les engagements hors bilan :

- Engagements donnés :

* 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 30/06/2012 s'élèvent à 15 249 MDT.

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 le premier semestre 2012 est de : 50 063 872 dinars HT.

La ristourne accordée à la TDA au cours du premier semestre 2012 s'élève à: 3 224 503 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 30 juin 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 revient 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.

2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 30 Juin 2012 une valeur brute de 1 501 147 dinars et une valeur nette comptable de 113 730 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

| Désignations | Valeurs brutes | Amortissement | Valeurs nettes 30/06/12 | Valeurs nettes 30/06/11 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Transfert de technologie | 678 365 | 667 793 | 10 572 | 8 781 |
| Marques | 23 719 | 12 826 | 10 893 | 10 377 |
| Dessins et enseignes | 218 582 | 176 746 | 41 837 | 28 642 |
| Logiciels | 547 477 | 530 053 | 17 424 | 23 107 |
| Projet de partenariat en cours | | | 0 | 3 985 |
| Logiciel en cours | 33 004 | | 33 004 | 33 004 |
| total | 1 501 147 | 1 387 418 | 113 730 | 107 895 |

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2012 une valeur brute de 88 319 277 dinars et une valeur nette comptable de 30 625 560 dinars. Le détail se présente comme suit :

| Désignations | Valeurs brutes | Amortissement | Valeurs nettes 30/06/12 | Valeurs nettes 30/06/11 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Terrain | 2 653 099 | | 2 653 099 | 2 653 099 |
| Constructions | 11 842 252 | 6 082 059 | 5 760 193 | 5 975 693 |
| Inst.agencement, aménagement constructions | 2 524 481 | 1 796 503 | 727 978 | 945 111 |
| Matériel et outillage | 56 324 664 | 42 110 254 | 14 214 410 | 12 824 320 |
| Matériel de transport | 3 356 459 | 2 953 641 | 402 818 | 708 071 |
| Matériel restaurant et sécurité | 400 271 | 371 548 | 28 723 | 37 981 |
| Inst.agencement, aménagement divers | 2 555 719 | 1 620 261 | 935 458 | 994 370 |
| Équipement de bureau | 477 062 | 394 633 | 82 429 | 83 023 |
| Équipement informatique | 980 998 | 903 785 | 77 212 | 94 499 |
| Emballage récupérable | 2 181 737 | 1 459 385 | 722 352 | 592 085 |
| Immobilisations corporelles en cours | 4 793 430 | | 4 793 430 | 3 080 143 |
| Matériel de transport en leasing | 0 | | 0 | 0 |
| I. A .A s/construction d'autrui | 3 795 | 1 648 | 2 146 | 2 526 |
| Avances & acomptes s/immobilisations en cours | 225 311 | | 225 311 | 180 748 |
| | 88 319 277 | 57 693 717 | 30 625 560 | 28 171 670 |

Les acquisitions au 30 Juin 2012 en immobilisations corporelles, totalisant 2 307 011 dinars, ont porté principalement sur :

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Constructions | | 34 917 |
| Agencement et aménagement des constructions | 18 900 | 30 884 |
| Matériel et outillage | 383 337 | 519 166 |
| Matériel de transport | 11 803 | 3 563 |
| Agencements aménagements divers | 5 747 | 20 026 |
| Matériel de restauration et de sécurité | 249 | |
| Équipement informatique et bureau | 4 451 | 8 663 |
| Emballage récupérable | 231 034 | 138 422 |
| Machine lait aromatisé & jus en cours | | 1 765 711 |
| Unité de traitement d'eaux en cours | 3 475 | 883 433 |
| Modification process pour jus & lait aromatisé en cours | | 419 075 |
| Projet mise à niveau REP en cours | | 9 365 |
| Grosse réparation Hydrolock bouteille | 132 240 | |
| système de mesure reception lait des camions citernes | 117 178 | |
| Mise en service ligne UHT TLD en cours | 10 426 | |
| Tour de refroidissement aquis TLD p/compresseur à air | 999 | |
| Remplacement 2 automates TS107 produits frais | 338 431 | |
| Complément automatisation environnement nouveau pa | 551 136 | |
| Socle pour nouveau compress. York et tour de refroidis | 7 590 | |
| Installation tuyauteries p/nouveau Pasto Lacta en cours | 41 413 | |
| Grosse réparation Ligne 1 & 2 TBA | 309 201 | |
| Avances et acomptes s/immob en cours | 139 402 | 94 839 |
| total | 2 307 011 | 3 928 064 |

Les acquisitions au 30 Juin 2012 en immobilisations incorporelles, totalisant 15 763 dinars, ont porté principalement sur :

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dessins et désigns | 14 151 | 6 001 |
| Dépôt de marques | 1 613 | 543 |
| Logiciels | | 5 352 |
| Logiciel en cours (Navision) | | 6 428 |
| total | 15 763 | 18 324 |

| Rubriques | Montant Brut 30/06/12 | Amort. 30/06/12 | Montant Net 30/06/12 | Montant Brut 30/06/11 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Cession 2 machines d'impression | 24 688 | 23 180 | 1 509 | |
| Total | 24 688 | 23 180 | 1 509 | 0 |

Au cours du premier semestre 2011 aucune cession n'a été enregistrée.

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 30-06-2012 les montants suivants :

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 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 Rejjich | 3 000 | 3 000 |
| Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B. Hassen | 5 000 | 5 000 |
| Participation SOCOLAIV JAWDA | 50 000 | 25 000 |
| Versement à effectuer/titres de participation (SOVIE) | | -25 000 |
| Prêts au personnel | 475 929 | 464 613 |
| Les dépôts et cautionnement | 117 086 | 110 339 |
| Total | 6 872 365 | 6 804 302 |

Les titres TDA sont provisionnés à hauteur de 1481 012 dinars au 30/06/2012.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 30/06/2012 les montant suivants:

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Publicité 2009 | | 237 530 |
| STC personnel partant 2009 | 68 758 | 275 030 |
| Publicité 2010 | 251 765 | 755 296 |
| STC personnel partant 2010 | 248 264 | 423 508 |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2010 | 57 402 | 176 334 |
| Publicité 2011 | 296 670 | 246 815 |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011 | 154 761 | |
| Insertions publicitaires Magas. Gen. 2008 | 4 460 | |
| Publicité 2012 | 122 295 | |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012 | 300 000 | |
| Total | 1 504 374 | 2 114 514 |

Note A.5 - Stocks :

Cette rubrique comporte au 30/06/2012 les montant suivants:

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Matières premières | 2 168 441 | 4 588 520 |
| Autres produits consommables | 338 199 | 354 363 |
| Pièces de rechange | 3 501 795 | 3 346 009 |
| Matières d'emballage | 3 240 571 | 4 508 624 |
| Stock dans les ateliers | 540 048 | 665 026 |
| Stock produits en-cours | 33 277 | 33 139 |
| Produits finis | 7 294 794 | 5 578 702 |
| Total Brut | 17 117 123 | 19 074 383 |
| Provision pour dépréciation | -1 015 374 | -897 884 |
| Total Net | 16 101 750 | 18 176 499 |

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

| Rubriques | V. B. 30/06/12 | V. B. 30/06/11 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Clients ordinaires | 18 349 106 | 13 392 063 |
| Clients retenues de grantie | 25 667 | 25 667 |
| Clients effets à recevoir | 4 108 806 | 4 724 479 |
| Clients douteux | 1 102 926 | 1 102 926 |
| Clients chèques impayés | 997 369 | 997 369 |
| Clients traites impayées | 2 281 714 | 2 229 319 |
| Clients produits non encore facturés | -19 208 | -19 208 |
| Ristournes clients | -2 004 970 | -2 725 808 |
| Compte d'attente virements collectivités | 20 786 | 25 381 |
| total | 24 862 197 | 19 752 190 |

La répartition des provisions se présente comme suit:

| Rubriques | Valeur brute 30/06/12 | Provisions 30/06/12 | Valeur brute 30/06/11 | Provisions 30/06/11 |
|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Clients ordinaires | 18 349 106 | 903 971 | 18 349 106 | 853 449 |
| Clients retenues de grantie | 25 667 | | 25 667 | |
| Clients effets à recevoir | 4 108 806 | | 4 108 806 | |
| Clients douteux | 1 102 926 | 1 076 081 | 1 102 926 | 1 044 908 |
| Clients chèques impayés | 997 369 | 997 368 | 997 369 | 997 368 |
| Clients traites impayées | 2 281 714 | 2 158 756 | 2 281 714 | 2 106 361 |
| total | 26 865 588 | 5 136 176 | 26 865 588 | 5 002 086 |

La société a constitué au 30 Juin 2012 une provision de 59 141 et une reprise de 900 dinars.

Le montant total provisionné au 30-06-2012 est de 5 136 176 dinars.

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 8 941 897 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fournisseurs avances & acomptes | 267 000 | 120 419 |
| Fournisseurs créances sur emballages | 11 519 | 11 519 |
| Créances envers le personnel | 36 040 | 14 131 |
| Créances envers l'Etat | 2 295 269 | 3 301 645 |
| Solaico | 40 000 | 40 000 |
| Debiteurs Divers | 974 145 | 966 977 |
| Prime de stockage à recevoir de Givlait | 1 739 747 | 2 340 356 |
| Prime de séchage de lait | 1 564 127 | |
| Commission s/ achat poudre CANDIA | 200 079 | 234 664 |
| Ristourne & Support marketing Tetra Pak | 790 760 | 231 793 |
| Compensation sur ventes lait | 964 009 | 1 387 835 |
| Assistance technique sécahge | | 680 735 |
| Ristourne Assurance | | 20 259 |
| Compte d'attente | 1 161 | -1 467 |
| Charges constatées d'avance | 58 041 | 283 388 |
| Total Brut | 8 941 897 | 9 632 253 |

Note A 8 - Liquidés 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 30 Juin 2012 un solde débiteur de 3 804 236 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 30 Juin 2011 comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Chèques à encaisser | 7 415 | 440 028 |
| Effets à l'encaissement | | 150 |
| Effets à l'escompte | 3 129 853 | 1 024 998 |
| STB | 585 075 | |
| B H | 70 616 | 88 170 |
| UIB | 7 | 7 |
| BDET | 3 276 | 3 276 |
| CCP | 299 | 299 |
| TQB | 1 256 | 1 256 |
| Caisse | 6 439 | 7 818 |
| Total | 3 804 236 | 1 566 002 |

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

| Désignations | 41 090 | 40 724 | Variation |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | 40 000 000 | 40 000 000 | 0 |
| Réserves | 551 183 | 525 330 | 25 853 |
| Autres capitaux propres | 524 649 | 612 045 | -87 396 |
| Résultat reporté | -19 641 521 | -16 247 119 | -3 394 402 |
| résultat de l'exercice | 37 786 | -1 896 095 | 1 933 881 |
| Total | 21 472 097 | 22 994 161 | -1 522 064 |

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 30 Juin 2012 la somme de 551 183 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 524 649 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 19 641 521 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 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 30 Juin 2012 la somme de 15 554 217 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Crédit BNA | 4 062 500 | 4 687 500 |
| Crédit BH | 1 153 819 | 1 291 001 |
| Crédit consolidation STB | 994 500 | 1 148 500 |
| Crédit Ste El Istifa | 986 252 | 1 144 048 |
| Crédit STB d'investissement | 1 250 000 | 2 083 333 |
| Crédit BNA 1700 MD | 0 | 425 000 |
| Crédit BNA investissement 1600 MD | 960 000 | 1 280 000 |
| Crédit BNA investissement 1100 MD | 880 000 | 1 100 000 |
| Emprunt BNA Invest 800 MD | 760 000 | 800 000 |
| Emprunt OCT | 0 | 108 672 |
| Emprunt BIAT 5 000 000 D | 4 090 909 | |
| Emprunt BIAT 508 MD | 415 636 | |
| Dépôts et cautionnements reçus | 600 | 600 |
| Total | 15 554 217 | 14 068 655 |

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 24 637 710 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fournisseurs | 18 103 762 | 18 091 402 |
| Fournisseurs effets à payer | 5 121 724 | 2 200 588 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 1 463 204 | 525 743 |
| Comptes d'attentes fournisseurs GMS | -50 980 | -50 036 |
| Total | 24 637 710 | 20 767 697 |

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 30 Juin 2012 la somme de 5 287 217 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Clients dettes / emb consignés | 1 189 814 | 786 900 |
| Remunerations dues au personnel | | 36 096 |
| UGTI | 1 241 | |
| Personnel provisions pour congés payés | 300 000 | 180 000 |
| Personnel charges à payer | 309 842 | 255 956 |
| Personnel produits à recevoir | 86 | 86 |
| Personnel oppositions | 18 227 | 11 341 |
| Etat | 410 726 | 425 556 |
| CNSS | 276 173 | 230 296 |
| CNSS regime complémentaire | -14 919 | -69 627 |
| CARTE Assurance Groupe | -9 680 | -1 962 |
| Créiteur Divers TDA | 8 374 | 1 553 |
| Diverses charges à payer | 2 749 942 | 1 904 731 |
| Compte d'attente banque débit | 36 630 | 34 018 |
| Produits constatés d'avance | 10 760 | |
| Obligation cautionnée | | 3 966 |
| Total | 5 287 217 | 3 798 909 |

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

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 19 060 761 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | V. N. 30/06/12 | V. N. 30/06/11 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 174 964 | 198 751 |
| 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 | 425 000 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1600 MD | 320 000 | 320 000 |
| Échéances à moins d'un an crédit OCT | 108 672 | 216 800 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1100 MD | 220 000 | |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 800 MD | 40 000 | |
| Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 5000 MD | 909 091 | |
| Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD | 92 364 | |
| Crédit financement stock BNA | 4 200 000 | 4 500 000 |
| Crédit financement stock STB | 4 200 000 | 3 200 000 |
| Crédit financement stock BIAT | 1 800 000 | 550 000 |
| Intérêts courus | 501 320 | 168 724 |
| Banque BIAT | 2 882 276 | 1 255 945 |
| Banque BNA | 1 416 946 | 2 761 178 |
| Banque STB | | 3 239 660 |
| Total | 19 060 761 | 18 606 188 |

2.3 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

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

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2012 la somme de 48 061 298 dinars et se détaille par famille comme suit :

| Désignation | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 | variation |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ventes lait | 33 747 585 | 25 274 690 | 8 472 895 |
| Ventes lben et raieb | 563 483 | 546 028 | 17 455 |
| Ventes lait aromatisé | 1 416 846 | 1 423 867 | -7 021 |
| Ventes yaourt nature, aromatisé et fruits | 730 989 | 242 872 | 488 117 |
| Ventes crème dessert | 518 002 | 368 230 | 149 771 |
| Ventes yaourt à boire | 300 873 | 378 633 | -77 760 |
| Ventes P'tit Doux | 8 674 124 | 7 679 069 | 995 055 |
| Ventes beurre | 3 192 789 | 2 510 623 | 682 167 |
| Ventes crème fraîche | 832 708 | 652 666 | 180 042 |
| Ventes lait à l'étranger | 123 000 | 731 689 | -608 689 |
| Ventes en suspension | 923 689 | 3 388 422 | -2 464 733 |
| Ventes autres produits frais à l'étranger | 0 | 233 854 | -233 854 |
| Ventes fromage fondu | 99 119 | 35 338 | 63 781 |
| Ventes autres | 175 240 | 12 218 | 163 022 |
| Transport sur ventes | -12 646 | | -12 646 |
| Rabais, remises, ristournes accordés aux clients | -3 224 503 | -3 032 056 | -192 446 |
| Total | 48 061 298 | 40 446 141 | 7 615 156 |

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 484 356 dinars et se présente comme suit :

| Rubriques | Montant 30/06/12 | Montant 30/06/11 | variation |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Autres produits divers ordinaires | 21 220 | 680 735 | -659 515 |
| Loyers reçus | 600 | 600 | 0 |
| Quotes-parts des subventions d'investissement | 43 698 | 43 698 | 0 |
| Prime de compensation lait | 1 764 098 | 1 387 835 | 376 264 |
| Retenu sur transport du personnel | 6 086 | 5 444 | 642 |
| Remboursement frais de stockage de lait | 601 364 | 1 518 599 | -917 235 |
| Prime de séchage | 47 290 | | 47 290 |
| Total | 2 484 356 | 3 636 910 | -1 152 554 |

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de - 5 329 272 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur N. 30/06/12 | Valeur N. 30/06/11 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Stock initial de produits finis | 1 965 522 | 9 151 064 |
| Stock final de produits finis | 7 294 794 | 5 578 702 |
| Total | -5 329 272 | 3 572 362 |

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 47 639 092 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 | variation |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|
| Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice | 10 944 465 | 9 219 014 | 1 725 451 |
| Achat lait frais | 31 717 330 | 24 693 114 | 7 024 217 |
| Achat sucre | 570 180 | 580 725 | -10 545 |
| Achat ferment | 168 532 | 191 639 | -23 106 |
| Achat amidon | 343 425 | 414 785 | -71 360 |
| Achat poudre 0% MG | 716 805 | 829 662 | -112 857 |
| Achats Fromage à la transformation importés | 167 160 | | 167 160 |
| Achat Cacao | 115 325 | 176 500 | -61 175 |
| Achat arômes | 261 283 | 143 353 | 117 930 |
| Achat autres matières premières | 114 430 | 49 874 | 64 556 |
| Achat autres marchandises (beurre) | 121 008 | | 121 008 |
| Total achat matières premières (1) | 34 295 480 | 27 079 652 | 7 215 828 |
| Achat gasoil | 139 041 | 115 950 | 23 091 |
| Achat sel gros | | 20 668 | -20 668 |
| Achat pièces de rechange locales | 335 530 | 371 569 | -36 039 |
| Achat produits chimiques | 495 107 | 539 558 | -44 451 |
| Achat pièces de rechange étrangères | 125 749 | 350 545 | -224 796 |
| Achat fourniture de bureau | 13 146 | 11 891 | 1 255 |
| Achat fourniture laboratoire | 42 143 | 35 996 | 6 147 |
| Achat autres matières consommables | 132 152 | 124 826 | 7 326 |
| Total achat matières consommables (2) | 1 282 868 | 1 571 003 | -288 135 |
| Achat thermoformable | 972 454 | 814 798 | 157 656 |
| Achat barquettes et plateaux | 5 084 | 6 801 | -1 718 |
| Achat étiquettes | 106 460 | 85 395 | 21 064 |
| Achats Opercule local | 309 910 | 306 732 | 3 179 |
| Achat film rétractable | 360 213 | 186 720 | 173 493 |
| Achat colle locale | 17 567 | 16 135 | 1 432 |
| Achat caisses et plaques en carton | 118 534 | 123 888 | -5 354 |
| Achats décor yaourt | 243 584 | 183 513 | 60 071 |
| Achat alu bedia | 24 287 | 36 433 | -12 146 |
| Achat seaux crème fraîche | 23 015 | 9 670 | 13 345 |
| Achat bouchons | 410 782 | 229 745 | 181 038 |
| Achat pots | 96 770 | 78 514 | 18 256 |
| Achat film etiro rétractable | 81 819 | 178 632 | -96 813 |
| Achat granulé (PEHD) | 1 767 268 | 999 695 | 767 573 |
| Achat colle importée | 28 960 | 46 264 | -17 303 |
| Achat alu bouteilles | 121 940 | 7 093 | 114 848 |
| Achat paquets | 4 999 470 | 4 751 535 | 247 935 |
| Achat autres emballages | 6 796 | 98 536 | -91 740 |
| Total achat emballages (3) | 9 694 914 | 8 160 099 | 1 534 815 |
| Achat électricité | 899 186 | 843 742 | 55 444 |
| Achat d'eau | 223 078 | 197 658 | 25 420 |
| Achat essences | 46 647 | 45 908 | 739 |
| Achat Gaz | 406 484 | 478 702 | -72 218 |
| Achat gasoil à l'extérieur de l'usine | 238 | 791 | -553 |
| Achat autres fournitures et produits non stockables | 1 379 | 4 743 | -3 365 |
| Achats de materiel equipement & travaux | 3 206 | 761 | 2 445 |
| Achat NS pièces de rechange | 1 863 | 7 023 | -5 160 |
| Achats lies modif comptable | 231 | 4 386 | -4 155 |
| RRR Obtenus/Achats | -338 619 | -208 718 | -129 900 |
| Total achat autres fournitures et produits non stockables (4) | 1 243 694 | 1 374 997 | -131 303 |
| Totaux 1+2+3+4 | 46 516 956 | 38 185 751 | 8 331 205 |
| Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice | -9 822 329 | -13 495 680 | 3 673 351 |
| Total | 47 639 092 | 33 909 085 | 13 730 007 |

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2012 la somme de 2 410 085 dinars et se composent comme suit:

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 | variation |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Salaires & compléments de salaires | 2 147 282 | 1 827 410 | 319 872 |
| Charges sociales | 348 054 | 292 269 | 55 785 |
| Autres charges sociales | 69 896 | 67 665 | 2 231 |
| Transfert charge de personnel | -155 147 | -128 126 | -27 021 |
| Total | 2 410 085 | 2 059 218 | 350 867 |

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 167 261 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 | variation |
|---|------------------------|------------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 11 105 | 11 916 | -810 |
| Constructions | 141 021 | 139 221 | 1 800 |
| Installations, agencements, aménagements construction | 167 308 | 72 613 | 94 696 |
| Matériel et outillages | 792 231 | 736 021 | 56 210 |
| Matériel de transport | 178 254 | 218 499 | -40 245 |
| Matériel de restaurant et de sécurité | 4 858 | 5 185 | -327 |
| Installation, agencement et aménagement divers | 72 037 | 67 618 | 4 419 |
| Mobilier de bureau | 7 556 | 7 001 | 555 |
| Matériel informatique | 12 464 | 13 632 | -1 168 |
| Emballages récupérables | 78 266 | 72 370 | 5 896 |
| I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui | 190 | 190 | 0 |
| Amortissement des charges à répartir | 701 970 | 822 574 | -120 605 |
| Total | 2 167 261 | 2 166 839 | 422 |

Note R.6 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 680 822 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 | variation |
|--|------------------------|------------------------|------------------|
| Provisions pour risques & charges | 100 000 | 1 000 | 99 000 |
| Provisions pour dépréciation des immob. Financières | 460 338 | 920 675 | -460 338 |
| Provisions pour dépréciation des stocks | 77 645 | 47 013 | 30 632 |
| Provisions pour dépréciation des créances | 59 141 | | 59 141 |
| Provisions p/dépréciation des liquidités & equiv. Liquid | | 299 | -299 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des stocks | -15 402 | -14 585 | -816 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des créances | -900 | -2 200 | 1 300 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des actifs courants | | -18 096 | 18 096 |
| Total | 680 822 | 934 105 | -253 283 |

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 1 318 768 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 | variation |
|--|------------------------|------------------------|------------------|
| Sous traitance générale | 401 039 | 614 890 | -213 851 |
| Loyers et charges locatives | 6 687 | 11 392 | -4 704 |
| Entretien et réparations | 162 803 | 266 970 | -104 167 |
| Primes d'assurance | 39 616 | 35 416 | 4 201 |
| Assistance technique | 2 040 | 3 878 | -1 838 |
| Études, recherches, formation & documentation | 8 001 | 22 192 | -14 191 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 72 843 | 100 021 | -27 178 |
| Publicité, publications et annonces | 1 314 | -11 487 | 12 801 |
| Subventions et dons | 33 037 | 68 041 | -35 003 |
| Autres frais sur vente (Export) | 14 369 | 32 201 | -17 833 |
| Voyages, déplacements, missions et réceptions | 49 629 | 21 069 | 28 561 |
| Frais postaux | 20 932 | 22 470 | -1 538 |
| Commissions bancaires | 54 547 | 52 463 | 2 084 |
| Jetons de présence | 40 625 | 40 625 | 0 |
| Redevance pour concession de marque | 317 392 | 311 055 | 6 337 |
| Autres Services extérieurs | 14 266 | 671 | 13 595 |
| TFP | 21 418 | 17 537 | 3 881 |
| Ristourne sur frais de formation | -9 139 | -19 837 | 10 699 |
| FOPROLOS | 21 418 | 17 537 | 3 881 |
| TCL | 11 149 | 8 555 | 2 595 |
| Droits d'enregistrement et de timbres | 1 209 | 626 | 583 |
| Taxes sur les véhicules | 16 804 | 17 808 | -1 004 |
| Autres droits et taxes | 1 697 | 1 032 | 665 |
| Autres charges concernant les exercices antérieurs | 16 997 | 105 485 | -88 488 |
| Transfert de charges | -1 926 | -1 519 | -407 |
| Total | 1 318 768 | 1 739 090 | -420 321 |

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 1 573 623 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 |
|--|------------------------|------------------------|
| Intérêts des emprunts | 500 095 | 490 518 |
| Intérêts des comptes courants | 139 433 | 157 808 |
| Intérêts des effets remis à l'escompte | 370 000 | 340 159 |
| Intérêts sur crédit de financement de stock | 245 799 | 190 290 |
| Intérêts financement en devise | 78 000 | 71 441 |
| Pertes de change | 242 035 | 336 527 |
| Intérêts des autres dettes | 562 | 4 895 |
| Charges financières concernant l'exercice 2010 | | 3 228 |
| Intérêts bancaires | -1 108 | -661 |
| Intérêts /prêts | -1 189 | 4 207 |
| Gains de changes | 0 | -25 177 |
| Produits financiers concerant exercices antérieurs | -6 | |
| Total | 1 573 623 | 1 573 234 |

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 5 427 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 |
|--|------------------------|------------------------|
| Produits nets /cession d'immobilisations | -4 491 | |
| Autres gains /éléments non récurrents ou exception | -436 | -20 259 |
| Produits divers ordinaires | -500 | -238 |
| Total | -5 427 | -20 496 |

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 107 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | Valeur 30/06/12 | Valeur 30/06/11 |
|--|------------------------|------------------------|
| Pénalités et contraventions | 2 084 | 6 489 |
| Autres pertes sur éléments non récurrents | | 400 |
| Charges diverses ordinaires liées à modif.compt. | 23 | 75 |
| Total | 2 107 | 6 964 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 30-06-2012

| | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Résultat net | 37 786 | -3 394 402 |
| 1 Amortissements & provisions | 2 079 235 | 3 904 439 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | 11 105 | 26 292 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 1 454 186 | 2 883 545 |
| Réintégration des amortissements | -23 180 | |
| Provisions/dépréciation des stocks | 77 645 | 112 542 |
| Provisions pour ristourne clients/dépréciation immob. Financières | 460 338 | 920 675 |
| Provisions/créances douteuses | 59 141 | 435 853 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des créances | -900 | -362 205 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours | -15 402 | -24 867 |
| Quotes-parts des subventions d'investissement | -43 698 | -87 396 |
| Provision pour risques et charges | 100 000 | |
| 2 Stocks | -4 207 136 | 5 460 091 |
| Stocks au début de l'exercice | 12 909 987 | 18 370 078 |
| Stocks à la fin de l'exercice | 17 117 123 | 12 909 987 |
| 3 Variation/Solde des Clients | -2 349 966 | -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 | 24 862 197 | 22 512 231 |
| 4 Autres Actifs | -287 718 | 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 | 1 504 374 | 1 699 589 |
| Autres actifs courants à la fin de l'exercice | 8 941 897 | 8 458 964 |
| 5 Fournisseurs & Autres Dettes | 11 295 996 | 2 449 687 |
| Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice | 24 637 710 | 14 560 360 |
| Autres passifs courants à la fin de l'exercice | 5 287 217 | 4 363 621 |
| Intérêts courus à la fin de l'exercice | 501 320 | 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 debut de l'exercice | 206 269 | 151 567 |
| 6 Ajustement du compte fonds social | 6 276 | 25 417 |
| Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice | 551 183 | 544 907 |
| Réserves pour fonds social au début de l'exercice | 544 907 | 519 490 |

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------|-------------|
| 7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations | -2 322 774 | -7 128 043 |
| Immobilisations incorporelles | -15 763 | -33 877 |
| Immobilisations corporelles | -2 307 011 | -7 094 166 |
| Reclassement d'immobilisations | | |
| 8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations | 41 695 | 2 845 |
| Immobilisations corporelles | 24 688 | |
| Annulation immobilisation en cours 2011 | 12 515 | |
| Plus ou moins values de cession | 4 491 | 2 845 |
| 9 Décaissements provenant/Immob.financières: | -143 300 | -230 000 |
| Prêts accordés au personnel de TUNISIE-LAIT | -83 300 | -180 000 |
| Dépôts cautionnement | -60 000 | |
| Participation à SOVIE | | -25 000 |
| Participation SOCOLAIV JAWDA | | -25 000 |
| 10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières: | 52 954 | 160 087 |
| Prêts remboursés par le personnel de TUNISIE-LAIT | 52 954 | 99 190 |
| Encaissement subvention d'investissement | | 27 445 |
| Remboursement dépôts cautionnement | | 33 452 |
| 11 Remboursement d'emprunts | -1 431 846 | -2 667 017 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BH | -65 882 | -95 088 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA | -312 500 | -625 000 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa | -78 898 | -157 796 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD | -212 500 | -425 000 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt STB | -77 000 | -154 000 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD | -416 667 | -833 333 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD | -160 000 | -160 000 |
| Crédit OCT | -108 400 | -216 800 |
| 12 Encaissements d'emprunts | 2 100 000 | 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 | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice | 4 200 000 | 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 |