

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

Siège social : Avenue Tahar HADDAD Route de Tabarka –BEJA-

La société STS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 06 décembre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Anis SMAOUI et Mr Walid AMOR.

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

BILAN
(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Publié | 31/12/2014 Retraité |
|---|--------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 02 | 102 183 | 102 183 | 102 183 |
| Moins : Amortissements IMMO INCOR | | (99 127) | (96 975) | (96 975) |
| | | <u>3 055</u> | <u>5 208</u> | <u>5 208</u> |
| Immobilisations corporelles | | 76 613 341 | 74 598 128 | 74 598 128 |
| Moins : Amortissements IMMO CORP | | (70 969 999) | (70 193 008) | (70 193 008) |
| | 03 | <u>5 643 342</u> | <u>4 405 120</u> | <u>4 405 120</u> |
| Participations et créances liées à des participations | | 379 900 | 379 900 | 379 900 |
| Moins : provisions Participations | | (235 730) | (235 730) | (235 730) |
| | 04 | <u>144 170</u> | <u>144 170</u> | <u>144 170</u> |
| Autres Immobilisations financières | | 108 572 | 87 120 | 87 120 |
| Moins : provisions immo fin | | (2 000) | (2 000) | (2 000) |
| | 05 | <u>106 572</u> | <u>85 120</u> | <u>85 120</u> |
| Autres actifs non courants | | | | |
| Total des actifs non courants | | <u>5 897 138</u> | <u>4 639 617</u> | <u>4 639 617</u> |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Stocks | | 6 950 833 | 6 948 074 | 6 948 074 |
| Moins : Provisions STOCKS | | (2 322 416) | (2 322 416) | (2 322 416) |
| | 06 | <u>4 628 417</u> | <u>4 625 658</u> | <u>4 625 658</u> |
| Clients et comptes rattachés | | 22 534 001 | 21 238 033 | 19 056 190 |
| Moins : Provisions CCR | | (252 133) | (251 613) | (251 613) |
| | 07 | <u>22 281 868</u> | <u>20 986 420</u> | <u>18 804 577</u> |
| Autres actifs courants | | 707 329 | 655 909 | 660 134 |
| Moins : Provisions AAC | | (105 576) | (71 285) | (71 285) |
| | 08 | <u>601 753</u> | <u>584 624</u> | <u>588 850</u> |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 09 | 5 141 890 | 5 181 593 | 5 181 593 |
| Total des actifs courants | | <u>32 653 928</u> | <u>31 378 295</u> | <u>29 200 678</u> |
| TOTAL DES ACTIFS | | 38 551 066 | 36 017 912 | 33 840 294 |

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

BILAN

(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Publié | 31/12/2014 Retraité |
|--|--------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | | |
| | - | - | - | - |
| Capital | | 3 400 000 | 3 400 000 | 3 400 000 |
| Réserves | | 641 045 | 628 469 | 628 469 |
| Autres capitaux propres | | 20 951 231 | 20 952 103 | 20 952 103 |
| Résultats reportés | | (39 174 133) | (37 968 053) | (40 006 008) |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | (14 181 857) | (12 987 480) | (15 025 435) |
| Résultat de l'exercice | | (102 950) | 604 863 | 831 874 |
| Total des capitaux propres | 10 | (14 284 808) | (12 382 617) | (14 193 561) |
| <u>PASSIFS</u> | | | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | 11 | 14 481 392 | 18 853 462 | 18 853 462 |
| Provisions pour risques et charges | | 105 000 | 45 000 | 45 000 |
| Total des passifs non courants | | 14 586 392 | 18 898 462 | 18 898 462 |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 12 | 14 131 909 | 12 463 825 | 12 463 825 |
| Autres passifs courants | 13 | 3 827 736 | 3 609 516 | 3 242 841 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 14 | 20 289 836 | 13 428 726 | 13 428 726 |
| Total des passifs courants | | 38 249 482 | 29 502 067 | 29 135 392 |
| Total des passifs | | 52 835 874 | 48 400 529 | 48 033 855 |
| - | | | | |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 38 551 066 | 36 017 912 | 33 840 294 |

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

(modèle autorisé)

| | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Publié | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------|--------------------|----------------------|---------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| | - | - | - | - |
| Revenus | 15 | 26 817 441 | 27 087 582 | 27 087 582 |
| Autres produits d'exploitation | 16 | 15 000 | 99 242 | 99 242 |
| Total des produits d'exploitation | | 26 832 441 | 27 186 825 | 27 186 825 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variations des stocks de produits finis et encours | | 62 439 | 44 678 | 44 678 |
| Achats consommés | 17 | 15 293 351 | 14 905 724 | 14 905 724 |
| Charges de personnel | 18 | 7 315 050 | 7 038 919 | 7 038 919 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 19 | 1 139 109 | 1 207 734 | 1 207 734 |
| Autres charges d'exploitation | 20 | 1 394 875 | 1 418 266 | 1 418 266 |
| Total des charges d'exploitation | | 25 204 824 | 24 615 321 | 24 615 321 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | | 1 627 617 | 2 571 504 | 2 571 504 |
| Charges financières nettes | 21 | (1 971 297) | (2 302 172) | (2 075 161) |
| Produits des placements | | 114 622 | 184 987 | 184 987 |
| Autres gains ordinaires | 22 | 175 057 | 208 296 | 208 296 |
| Autres pertes ordinaires | | (3 091) | (9 526) | (9 526) |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u> | | (57 092) | 653 089 | 880 100 |
| Impôt sur les bénéfices | | (45 858) | (48 226) | (48 226) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | (102 950) | 604 863 | 831 874 |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts) | 10 | (1 810 944) | 13 135 623 | 11 097 669 |
| RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLES | | (1 913 894) | 13 740 486 | 11 929 544 |

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(modèle de référence)

31/12/2015

31/12/2014

Flux de trésorerie liés à l'exploitation

| | | |
|--|------------------|------------------|
| <i>Encaissements reçus des clients</i> | 23 360 633 | 31 855 845 |
| <i>Sommes versées aux fournisseurs et au personnel</i> | (23 146 460) | (22 481 632) |
| <i>Intérêts payés</i> | (915 247) | (1 946 013) |
| <i>Autres flux d'exploitation</i> | 3 116 936 | (1 002 848) |
| <i>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</i> | 2 415 862 | 6 425 352 |

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Décaissements sur acquisitions d'immobilisations Corporelles</i> | (1 394 984) | (1 225 552) |
| <i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations</i> | 39 600 | - |
| <i>Décaissements sur acquisitions d'immobilisations Financières</i> | - | (29 365) |
| <i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i> | (1 355 384) | (1 254 917) |

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Encaissements provenant des emprunts</i> | - | 353 000 |
| <i>Remboursements d'emprunt</i> | (1 413 536) | (4 138 297) |
| <i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i> | (1 413 536) | (3 785 297) |

| | | |
|--|-----------|-------------|
| <i>Variation de trésorerie</i> | (353 058) | 1 385 138 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | (801 293) | (2 186 431) |

| | | |
|---|--------------------|------------------|
| <i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i> | (1 154 351) | (801 293) |
|---|--------------------|------------------|

NOTE N° 01 : PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

1-1- Présentation de la Société

La Société Tunisienne du Sucre « STS- SA » est une société anonyme créée en 1960 avec un capital de 750 000 dinars. Ce capital est passé à 1 700 000 D en 1963 et à 3 400 000 D en 1974.

La société a pour activité principale la production et la commercialisation du sucre blanc et de la mélasse.

En vertu d'une décision émanant d'un conseil interministériel tenu en septembre 2009, la société ne produit plus à partir de l'année 2010 du sucre blanc pour son propre compte, son rôle est devenu limité au raffinage du sucre brut en sucre blanc pour le compte de l'Office du Commerce Tunisien (OCT) qui assure lui-même l'importation de la matière première et la commercialisation du produit fini.

1-2- Faits marquants de l'exercice 2015

a- Lors de la réunion du 01/08/2018 entre la Société Tunisienne du Sucre « STS » et l'Office du Commerce Tunisien « OCT », ayant pour objet la négociation sur la prime de raffinage entre la STS et l'OCT, il a été décidé de ramener la prime de raffinage du sucre fixée par la réunion de travail interministériel du 16 juin 2016, (Ministère du Commerce & Ministère de l'Industrie) comme suit :

| Année | Prime de raffinage/ Tonne |
|-------|------------------------------|
| 2011 | 154 D |
| 2012 | 155 D |
| 2013 | 156 D |
| 2014 | 160 D |
| 2015 | 160 D |
| 2016 | 160 D |

Cet accord a eu pour effet, la diminution du chiffre d'affaires initialement facturé par la STS à l'OCT, pour un montant global de 2 181 843 D, et par conséquent la diminution de la créance due par l'OCT à la STS d'égal montant. Le détail de ce montant se présente comme suit :

| Année | Impact sur le résultat après modification de la prime |
|----------------------|--|
| 2011 | 856 380 |
| 2012 | 713 000 |
| 2013 | 612 463 |
| Impact global | 2 181 843 |

La correction du chiffre d'affaires des exercices 2011, 2012 et 2013, a été constatée en résultats reportés conformément à la NCT n°11, et par conséquent les états financiers de l'exercice 2014 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

a- Un résultat déficitaire de l'ordre de 102 950 D contre un résultat bénéficiaire de 831 874 D au titre de l'exercice 2014 après retraitement, soit une diminution de 934 824 D par rapport à l'exercice précédent. Cette variation est expliquée principalement par :

- ✓ La diminution des revenus de 354 384 D.
- ✓ L'augmentation des achats consommés de 387 627 D
- ✓ L'augmentation des charges de personnel de 276 131 D.
- ✓ La diminution des charges financière nette de de 103 864 D.

- La persistance d'une structure financière déséquilibrée caractérisée par des fonds propres négatifs s'élevant à 14 284 808 D.

NOTE N° 02 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « STS-SA » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015 ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

2-1 -Base de mesure et méthodes de présentation

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention du coût historique.

L'état de résultat est présenté selon le modèle autorisé prévu par la Norme Comptable n°1, alors que l'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle de référence.

2-2-Principes comptables

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société pour l'élaboration de ses états financiers se présentent comme suit :

2-2-1- Immobilisations

A leur date d'entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition.

La société adopte un mode d'amortissement linéaire, les principaux taux retenus sont les suivants :

- | | |
|--|---------|
| • Constructions | 5% |
| • Matériels de transport | 20 % |
| • Matériels d'exploitation | 15 % |
| • Installations générales, agencements et aménagements | 15% |
| • Equipements de bureau | 20 % |
| • Matériels informatiques | 33,33 % |

2-2-2- Stocks

Les pièces de rechange sont évaluées à leur coût moyen pondéré qui comprend le prix d'achat, les droits de douane, les taxes non récupérables, les frais de transport, les frais

d'assurance liés au transport, les frais de réception et les coûts liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks de matières premières sont évalués à leurs derniers coûts d'achat (calculé selon les mêmes méthodes décrites ci-haut en application de la méthode « premier entré premier sorti -FIFO- » qui correspond à l'écoulement physique des stocks de sucre roux.

Les stocks des produits finis (sucre) sont évalués à leur coût de production.

Les stocks des sous-produits (mélasse) sont évalués à la valeur de réalisation nette.

NOTES RELATIVES AU BILAN

Note 02 : Immobilisations incorporelles

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| - Logiciels | 93 455 | 93 455 |
| - Autres immobilisations incorporelles | 8 728 | 8 728 |
| - | 102 183 | 102 183 |
| - | | |

Note 03 : Immobilisations corporelles

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| - Terrains | 11 560 | 11 560 |
| - Constructions | 3 042 326 | 3 042 326 |
| - A.A.I. Construction | 4 377 429 | 3 828 072 |
| - Pièces de rechange spécifiques | 2 097 206 | 2 135 664 |
| - Matériels d'exploitation | 64 090 440 | 63 068 698 |
| - Matériels de transport | 1 036 213 | 1 035 805 |
| - Mobiliers et matériels de bureau | 965 479 | 918 881 |
| - Immobilisations en cours | 680 387 | 244 821 |
| - Immobilisations à statut juridique particulier | 312 301 | 312 301 |
| | 76 613 341 | 74 598 128 |

Note 04 : Participations et créances liées à des participations

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| - Titres de participations | 379 900 | 379 900 |
| - Provisions pour dépréciation des participations | (235 730) | (235 730) |
| | 144 170 | 144 170 |

Le tableau des mouvements des participations et des provisions s'y rattachant relatif à l'exercice 2015 est présenté parmi les annexes.

Note 05 : Autres Immobilisations financières

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| - Prêts au personnel | 105 572 | 83 120 |
| - Dépôts et cautionnements versés | 3000 | 4 000 |
| - Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement | (2 000) | (2 000) |
| | 106 572 | 85 120 |

Note 06 : Stocks

| | <u>Valeur Brute</u> | <u>Provisions</u> | <u>Net au</u> <u>31/12/2015</u> | <u>Net au</u> <u>31/12/2014</u> |
|---|---------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| - | - | - | | |
| - | - | - | | |
| - Matières consommables et pièces de rechange | 6 695 296 | (2 251 681) | 4 443 616 | 4 267 271 |
| - Emballages | 101 886 | - | 101 886 | 212 318 |
| - Stocks liés à l'activité agricole | 116 036 | (70 735) | 45 301 | 46 015 |
| - Produits finis | 37 614 | - | 37 614 | 100 053 |
| | 6 950 833 | (2 322 416) | 4 628 417 | 4 625 658 |

Note 07 : Clients et comptes rattachés

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> <u>Publié</u> | <u>31/12/2014</u> <u>Retraité</u> |
|----------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| - | - | - | |
| - Clients ordinaires | 22 281 868 | 20 986 420 | 18 804 577 |
| - Clients douteux | 252 133 | 251 613 | 251 613 |
| - Moins : Provisions | (252 133) | (251 613) | (251 613) |
| | 22 281 868 | 20 986 420 | 18 804 577 |

Note 08 : Autres actifs courants

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> <u>Publié</u> | <u>31/12/2014</u> <u>Retraité</u> |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| - | - | - | |
| - Personnel - Avances et acomptes | 266 519 | 274 757 | 274 757 |
| - Moins : Provisions | (43 445) | (9 154) | (9 154) |
| - Fournisseurs -avances et acomptes | 81 804 | 47 392 | 47 392 |
| - Moins : Provisions | (26 934) | (26 934) | (26 934) |
| - Etat - Impôts et taxes | 176 858 | 159 571 | 163 798 |
| - Charges constatées d'avance | 55 571 | 31 461 | 31 461 |

| | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| - Débiteurs divers | 82 215 | 111 227 | 111 227 |
| - Moins : Provisions | (31 203) | (31 203) | (31 203) |
| - Comptes d'attente | 40 883 | 30 577 | 30 577 |
| - Moins : Provisions | (3 994) | (3 994) | (3 994) |
| - Produits à recevoir | 3 479 | 924 | 924 |
| | 601 753 | 584 624 | 588 850 |

Note 09 : Liquidités et équivalents de liquidités

| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
| - Bons de Trésor & Bons de Caisse | | 900 000 | 4 000 000 |
| - Compte de trésor | | 182 | 182 |
| - Banques | | 4 240 288 | 1 181 109 |
| - Caisses | | 1 420 | 302 |
| | | 5 141 890 | 5 181 593 |

Note 10 : Capitaux propres

| | | | | |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - | - | | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2014</u> |
| | | | <u>Publié</u> | <u>Retraité</u> |
| - Capital social | | 3 400 000 | 3 400 000 | 3 400 000 |
| - Réserves | | 641 045 | 628 469 | 628 469 |
| - Résultats reportés | | (51 959 029) | (52 790 904) | (52 790 904) |
| - Modifications comptables | 10-1 | 12 784 896 | 14 822 851 | 12 784 896 |
| - Réserves extraordinaires | | 200 000 | 200 000 | 200 000 |
| - Réserves à caractère économique | | 5 986 701 | 5 986 701 | 5 986 701 |
| - Réserves pour renouvellement des immobilisations | | 14 690 927 | 14 690 927 | 14 690 927 |
| - Réserves spéciales de réévaluation | | 67 500 | 67 500 | 67 500 |
| - Subventions d'investissement | | 6 103 | 6 976 | 6 976 |
| - Résultat de l'exercice | | (102 950) | 604 863 | 831 874 |

(14 284 808) (12 382 617) (14 193 561)

10-1 Modifications comptables

La prime de raffinage du sucre roux pour les exercices 2011, 2012, 2013 et 2014 entre la STS et l'OCT, a été fixée en premier lieu par un PV MINISTERIEL du 21 Juin 2016 à 160 DT. La modification de la prime de raffinage de 2011 à 2013 a engendré des revenus supplémentaires net d'impôts de l'ordre de 13 135 623 D :

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|------------|------------|------------|
| QTE SUCRE BRUT TRAITE POUR L'OCT | 153 116 | 142 600 | 142 730 |
| CHIFFRE D'AFFAIRE EN PROVENANCE RAFFINAGE SUCRE BRUT OCT PRIME DE RAFFINAGE 130 | 19 905 041 | 18 538 000 | 18 554 900 |
| CHIFFRE D'AFFAIRE EN PROVENANCE RAFFINAGE SUCRE BRUT OCT PRIME DE RAFFINAGE 160 | 24 498 512 | 22 816 000 | 22 836 800 |
| VARIATION CHIFFRE D'AFFAIRE | 4 593 471 | 4 278 000 | 4 281 900 |
| IMPOT A LIQUIDE SUR VARIATION CHIFFRE D'AFFAIRE | 9 187 | 4 278 | 4 282 |
| Effet de Modifications comptables net d'impôts | 4 584 284 | 4 273 722 | 4 277 617 |
| Total Effet de Modifications comptables net d'impôts | 13 135 623 | | |

Une négociation de la prime de raffinage a été lancée par l'OCT courant le mois de février 2017 et n'a aboutie à un résultat qu'à la fin du mois de juillet 2018. L'accord commun a été matérialisé par un procès-verbal signé par les deux parties en date du 02/08/2018 et a porté sur le période allant de 2011 à 2016. La prime de raffinage a été ramenée comme suit :

| ANNEE | PRIME DE RAFFINAGE (En DT) |
|-------|----------------------------|
| 2011 | 154,000 |
| 2012 | 155,000 |
| 2013 | 156,000 |
| 2014 | 160,000 |
| 2015 | 160,000 |

La diminution de la prime de raffinage pour les exercices 2011, 2012 et 2013 a engendré des modifications qui ont été constatées au cours de l'exercice 2015 parmi les modifications comptables :

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| QTE SUCRE BRUT TRAITE POUR L'OCT | 153 116 | 142 600 | 142 730 |

| | | | |
|---|------------|-------------------|------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRE EN PROVENANCE RAFFINAGE SUCRE BRUT OCT PRIME DE RAFFINAGE 160 | 24 498 512 | 22 816 000 | 22 836 800 |
| NOUVELLE PRIME DE RAFFINAGE (En DT) | 156 | 155 | 154 |
| CHIFFRE D'AFFAIRE EN PROVENANCE RAFFINAGE SUCRE BRUT OCT PRIME DE RAFFINAGE REELLE | 23 886 049 | 22 103 000 | 21 980 420 |
| VARIATION CHIFFRE D'AFFAIRE | -612 463 | -713 000 | -856 380 |
| IMPOT A LIQUIDE SUR VARIATION CHIFFRE D'AFFAIRE | 1 719 | 772 | 1 733 |
| Effets des Modifications comptables net d'impôts | -610 744 | -712 228 | -854 647 |
| | | -2 177 618 | |

Par ailleurs, une reprise sur les intérêts de retard sur la dette SNDP au titre de l'année 2013 qui s'élève à 139 665 DT a ramené la variation du compte modification comptable à 2 037 955 DT.

Note 11 : Emprunts et dettes assimilés

| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| - Crédit BH 2013 (1ere tranche) | 11-1 | 276 353 | 350 200 |
| - Crédit BH 2013 (2eme tranche) | 11-1 | 149 719 | 180 917 |
| - Crédit BH 2014 (3eme tranche) | 11-1 | 162 802 | 192 396 |
| - Crédit STB 2012 | 11-2 | 5 000 000 | 6 666 667 |
| - Crédit AB 2010 | | 2 722 536 | 3 085 046 |
| - Crédit Attijari 2013 | 11-3 | 1 532 400 | 1 923 600 |
| - Crédit BIAT 2013 | 11-3 | 2 084 499 | 2 317 177 |
| - Crédit Etat | | 150 000 | 150 000 |
| - Crédit Ministère des Finances 2011 | 11-4 | 500 000 | 1 500 000 |
| - Crédit Ministère des Finances 2013 | 11-5 | 520 000 | 780 000 |
| - Crédit BNA 2014 | 11-6 | 1 376 124 | 1 660 836 |
| - Dettes Moderne LEASING 2014 | | 6 960 | 46 624 |
| | | 14 481 392 | 18 853 462 |

11-1 Crédit BH

-

-

1ère tranche

Montant de crédit : 530 000

Date : 07 Mars 2013

Taux d'intérêts : 6,61%

Delai de remboursement : 7 ans

2ème tranche

Montant de crédit : 237 000

Date : 01 Novembre 2013

Taux d'intérêts : 7,22%

Delai de remboursement : 7 ans

3ème tranche

Montant de crédit : 233 000

Date : 01 Juin 2014

Taux d'intérêts : 7,22%

Delai de remboursement : 7 ans

11-2 Crédit STB 2012

-

La STS a obtenu un crédit auprès de la STB pour les conditions suivantes :

Montant total 10 000 000

Date de conclusion du contrat 6 décembre 2012

Durée de remboursement 7 ans

Suretés accordées garantie de l'Etat

11-3 Crédits ATTIJARI et BIAT

-

-

Durant l'exercice 2013, la STS a conclu des contrats de rééchelonnement de ses crédits qui ont demeuré impayés

au 31/12/2012, et ce avec les conditions suivantes :

Crédit BIAT

| | |
|--|------------|
| Montant de crédit | 2 765 000 |
| Date | 24/10/2013 |
| Taux d'interêts | 6,97% |
| Delai de remboursement | 10 ans |
| Montant des interêts de retard abandonés | 362 000 |

Crédit ATTIJARI BANK

| | |
|--|------------|
| Montant de crédit | 2 706 000 |
| Date | 16/12/2013 |
| Taux d'interêts | 6,25% |
| Delai de remboursement | 7 ans |
| Montant des interêts de retard abandonés | 213 766 |

11-4 Crédit Ministère des Finances 2011 -

La STS a obtenu le 08 Août 2011 un credit auprès du Ministère des Finances :

| | |
|-------------------------------|-----------------|
| Montant total | 5 000 000 |
| Date de conclusion du contrat | 6 décembre 2011 |
| Date du premier remboursement | 1 juillet 2012 |

Le solde de ce compte se détaille comme suit:

| | |
|-------------------|----------------|
| Montant total | 5 000 000 |
| Echeances | (3 500 000) |
| reclassement 2015 | (1 000 000) |
| | 500 000 |

11-5 Crédit Ministère des Finances 2013 -

La STS a obtenu en 2013 un crédit auprès du Ministère des Finances :

| | |
|-------|--|
| Objet | Financement du programme d'assainissement social |
|-------|--|

| | |
|---------------|------------|
| Montant total | 1 300 000 |
| Date | 27-mai-13 |
| Remboursement | 5 tranches |

11-6 Crédit BNA 2014 -

La STS a conclue en 2014 un crédit de consolidation avec la BNA

| | |
|-----------------|-------------------------|
| Objet | Crédit de consolidation |
| Montant total | 1 993 000 |
| Date | 01-oct-14 |
| Taux d'intérêts | 7,42% |
| Remboursement | 7 ans |

Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés -

| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| - Fournisseurs d'exploitation | 12-1 | 6 069 397 | 6 654 251 |
| - Fournisseurs d'immobilisations | | 250 280 | 60 555 |
| - Fournisseurs d'immobilisations retenues de garanties | | 49 641 | 76 901 |
| - Fournisseurs effets à payer | 12-2 | 7 465 885 | 5 455 449 |
| - Fournisseurs, factures non encore parvenues | | 296 706 | 216 669 |
| | | 14 131 909 | 12 463 825 |

12-1 Fournisseurs d'exploitation -

| | | <u>31/12/2015</u> | | |
|---------------------------------|--|-------------------|--|--|
| - SNDP | | 2 724 546 | | |
| - OCT | | | | |
| - SNCFT | | 612 834 | | |
| - EDF & MAN | | 733 531 | | |
| - CUBAZUGAR | | 402 600 | | |
| - FCS | | 132 555 | | |
| - Fournisseurs divers étrangers | | 92 601 | | |
| - ATCE | | 210 545 | | |
| - Assurance STAR | | 112 918 | | |

| | |
|-----------------------|------------------|
| - SONEDE | 99 972 |
| - S.T.E.G. | 207 858 |
| - COFISAC | 35 626 |
| - SIS | 94 391 |
| - S.T.A.M. | 33 687 |
| - S.I.A. | 8 628 |
| - Fournisseurs divers | 567 106 |
| | 6 069 397 |

12-2 Fournisseurs effets à payer

| | | |
|-------------------|---|--------------------------|
| | - | <u>31/12/2015</u> |
| - FCS | | 152 386 |
| - SNDP | | 6 616 421 |
| - COTUSAL | | 24 776 |
| - TRADETEK | | 49 856 |
| - SOCOOPEC | | 11 902 |
| - SOCABS | | 40 255 |
| - EL ARBI HORIZON | | 1 040 |
| - CHIMI PRO | | 36 553 |
| - DIVERS | | 532 696 |
| | | 7 465 885 |

Note 13 : Autres passifs courants

| | | | | |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2014</u> |
| | | | <u>Publié</u> | <u>Retraité</u> |
| Personnel et comptes rattachés | | 613 293 | 406 321 | 406 321 |
| Etat - Impôts et taxes à payer | 13-1 | 1 154 817 | 1 104 605 | 1 104 605 |
| Organismes sociaux et créiteurs divers | 13-2 | 403 980 | 390 035 | 390 035 |
| Actionnaires - dividendes à payer | | 147 771 | 147 771 | 147 771 |
| Charges à payer | 13-3 | 1 441 860 | 1 537 796 | 1 171 122 |
| Produits constatés d'avance | | 6 477 | 10 417 | 10 417 |
| Comptes d'attente passif | | 59 538 | 12 570 | 12 570 |
| | | 3 827 736 | 3 609 516 | 3 242 841 |

13-1 Etat - Impôts et taxes à payer

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - | - | - |
| - Etat Droits de Douanes | 838 541 | 838 541 |
| - Etat retenues sur honoraires | 108 665 | 95 742 |
| - Etat- impôts retenues sur salaires | 53 130 | 45 582 |
| - Etat Ristournes TFP | 141 256 | 111 732 |
| - Etat TFP | 6 612 | 6 504 |
| - Etat FOPROLOS | 6 612 | 6 504 |
| | 1 154 817 | 1 104 605 |

13-2 Organismes sociaux et créditeurs divers

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| - | - | - |
| - CNSS | 379 361 | 365 328 |
| - Créditeurs divers | 21 983 | 21 983 |
| - CAVIS | 2 635 | 2 724 |
| | 403 980 | 390 035 |

13-3 Charges à payer

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| - | - | - |
| - Intérêts de retard sur impayés crédit | 1 107 008 | 776 496 |
| - Frais de transport sucre blanc (2005-2007) | 182 156 | 222 377 |
| - Agios bancaires quatrième trimestre 2016 | 84 251 | - |
| - Agios bancaires quatrième trimestre 2014 | - | 71 914 |
| - Jetons de présence | 67 625 | 52 250 |
| - Honoraires d'expertise judiciaire | 320 | 320 |
| - Divers | 500 | 47 764 |
| | 1 441 860 | 1 171 121 |

Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| - Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants | 4 395 725 | 4 397 429 |
| - Intérêts courus | 46 361 | 40 969 |

| | | | |
|-----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| - Intérêts courus impayés | 14-3 | 1 820 185 | 1 336 355 |
| - Emprunts Echus et Impayés | 14-2 | 8 631 323 | 5 671 086 |
| - Découverts bancaires | | 5 396 242 | 1 982 886 |
| | | 20 289 836 | 13 428 726 |

14-1 Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants

| | | | | | |
|----------------------------|---|---|--------------------------|---|---|
| | - | - | <u>31/12/2015</u> | - | - |
| - Ministère des Finances 1 | | | 1 000 000 | | |
| - Ministère des Finances 2 | | | 260 000 | | |
| - Attijari Bank | | | 391 200 | | |
| - BIAT | | | 232 678 | | |
| - BH 1 TR | | | 73 847 | | |
| - BH2 2TR | | | 31 199 | | |
| - BH2 3TR | | | 29 594 | | |
| - BNA 2014 | | | 308 367 | | |
| - Amen Bank | | | 362 510 | | |
| - Moderne Leasing | | | 39 664 | | |
| - Best Lease | | | - | | |
| - STB 1 | | | - | | |
| - STB 2 | | | - | | |
| - STB 3 | | | - | | |
| - STB 4 | | | 1 666 667 | | |
| | | | 4 395 725 | | |

14-2 Emprunts Echus et Impayés

| | | | |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
| - STB financement de stock | | 736 009 | 736 009 |
| - Ministère des FINANCES 2011 | | 3 500 000 | 2 500 000 |
| - Ministère des FINANCES 2013 | | 520 000 | 260 000 |
| - Public (crédit acheteur) | | 206 266 | 206 266 |

| | | |
|---------|------------------|------------------|
| - STB 1 | 149 998 | 128 571 |
| - STB 2 | 121 429 | 109 286 |
| - STB 3 | 64 286 | 64 286 |
| - STB 4 | 3 333 335 | 1 666 667 |
| | 8 631 323 | 5 671 086 |

14-3 Intérêts Courus Impayés

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| - Public (crédit acheteur) | 3 509 | 3 509 |
| - STB 1+2+3 | 73 830 | 72 741 |
| - STB 4 | 1 742 845 | 1 260 105 |
| | 1 820 185 | 1 336 355 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 15 : Revenus

Les revenus de la STS sont composés principalement de l'activité de sous-traitance de sucre brut pour

le compte de L'OCT

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>Variation</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Quantité sucre brut traité | 166 655,04 | 166 953,15 | -298,11 |
| Prime de raffinage | 160 | 160 | 0,00 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES STS/OCT | <u>26 664 806</u> | <u>26 712 500</u> | <u>-47 694</u> |

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| - Raffinage sucre brut pour le compte de l'OCT | 26 664 806 | 26 712 500 | -47 694 |
| - Raffinage sucre Mouillée pour le compte de l'OCT | - | 203 727 | -203 727 |
| - Raffinage sucre brut pour le compte de SUCRAGEX | 17 568 | 21 610 | -4 042 |
| - Vente paille | - | 209 | -209 |
| - Vente blé | - | 1 960 | -1 960 |
| - Autres locations | 135 067 | 147 576 | -12 509 |
| | <u>26 817 441</u> | <u>27 087 582</u> | <u>-270 143</u> |

| | | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Note 16 : <u>Autres produits d'exploitation</u> | - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
| - Autres produits | | - | 84 242 | -84 242 |
| - Location immeuble | | 15 000 | 15 000 | 0 |
| | | <u>15 000</u> | <u>99 242</u> | <u>-84 242</u> |
| Note 17 : <u>Achats d'approvisionnements consommés</u> | - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
| - Matières consommables | | 13 239 810 | 13 019 950 | 219 860 |
| - Sacs des papiers | | 1 157 121 | 1 314 201 | -157 080 |
| - Variations des stocks | | (299 042) | (652 450) | 353 407 |
| - Eau et Électricité | | 1 171 376 | 1 294 718 | -123 342 |
| - Divers autres achats | | 24 087 | 63 128 | -39 040 |
| - Transferts de charges sur achats consommés | | - | (133 823) | 133 823 |
| | | <u>15 293 351</u> | <u>14 905 724</u> | <u>387 628</u> |
| Note 18 : <u>Charges de personnel</u> | - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
| - Salaires | | 1 018 095 | 1 034 268 | -16 173 |
| - Appointements | | 556 726 | 577 508 | -20 782 |
| - Heures supplémentaires | | 116 285 | 130 658 | -14 373 |
| - Heures de nuit | | 230 213 | 239 769 | -9 557 |
| - Avantages en nature | | 68 179 | 67 832 | 348 |
| - Primes et indemnités | | 3 176 837 | 2 918 222 | 258 615 |
| - Cotisations et autres charges sociales | | 941 417 | 903 272 | 38 145 |
| - Assurance groupe | | 241 909 | 248 478 | -6 569 |
| - Habillement | | 61 216 | 60 605 | 610 |
| - Congés payés | | 7 992 | 23 025 | -15 033 |
| - Autres charges de personnel | | 150 454 | - | 150 454 |
| - Formation du personnel | | 21 049 | 21 904 | -856 |
| - Indemnités de licenciement | | 795 876 | 883 117 | -87 241 |
| - Transfert des charges | | (71 197) | (69 739) | -1 458 |
| | | <u>7 315 050</u> | <u>7 038 919</u> | <u>276 130</u> |
| Note 19 : <u>Dotations aux amortissements et aux provisions</u> | - | - | | |
| | | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
| - Amortissement des immobilisations Corporelles & Incorporelles | | 1 044 298 | 1 189 051 | -144 753 |

| | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| - Provisions pour risques et charges | 60 000 | 45 000 | 15 000 |
| - Provisions pour dépréciation des autres actifs courants | 35 520 | - | 35 520 |
| - Reprise des provisions pour risques et charges financiers | (709) | (26 317) | 25 608 |
| | <u>1 139 109</u> | <u>1 207 734</u> | <u>-68 624</u> |

Note 20 : Autres charges d'exploitation

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| - Entretien et réparations | 401 699 | 342 661 | 59 038 |
| - Prime d'assurances | 558 917 | 559 925 | -1 008 |
| - Loyers | 27 817 | 23 665 | 4 152 |
| - Etudes et recherches | 17 744 | 11 384 | 6 361 |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 122 094 | 82 891 | 39 203 |
| - Publicité, publication et relations publiques | 91 460 | 62 349 | 29 111 |
| - Transports | 19 927 | 24 476 | -4 548 |
| - Missions et réceptions | 14 962 | 2 520 | 12 442 |
| - Frais postaux | 30 090 | 31 556 | -1 465 |
| - Services bancaires | 30 007 | 20 376 | 9 630 |
| - Dons et subventions | 106 067 | 47 500 | 58 567 |
| - Jetons de présence | 15375 | 17 625 | -2 250 |
| - Autres charges diverses ordinaires | 3 446 | 2 273 | 1 174 |
| - Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable | 10 110 | 69 310 | -59 200 |
| - Impôts et taxes | 155 997 | 119 755 | 36 242 |
| - Transferts des charges | (210 840) | - | -210 840 |
| | <u>1 394 875</u> | <u>1 418 266</u> | <u>187 448</u> |

Note 21 : Charges financières nettes

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| - Intérêts sur emprunts et dettes assimilés | 1 575 836 | 1 557 592 | 18 244 |
| - Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs | 286 866 | 271 429 | 15 436 |
| - Intérêts des autres dettes | 7 151 | 395 687 | -388 536 |
| - Revenus des autres créances | (3 715) | (6 527) | 2 812 |
| - Gains de change | (333) | (330) | -2 |
| - Pertes de change | 105 492 | 124 469 | -18 977 |
| - Produits financiers liés à une modification comptable | - | (40 149) | 40 149 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| | <u>1 971 297</u> | <u>2 302 172</u> | <u>-330 875</u> |
|--|------------------|------------------|-----------------|

Note 22 : Autres gains ordinaires

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Produits nets sur cessions des immobilisations | 39 600 | - | 39 600 |
| Autres gains sur éléments non récurrents et exceptionnels (2012-2015) | 135 457 | 208 296 | -72 839 |
| | <u>175 057</u> | <u>208 296</u> | <u>-33 239</u> |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note 23 : Autres flux d'exploitation

| | <u>31/12/2015</u> |
|-----------------------------------|-------------------|
| - Services bancaires et assimilés | 30 007 |
| - Subventions accordées | 86 930 |
| - Placements | 3 000 000 |
| | <u>3 116 936</u> |

Note 24 : Décaissements sur acquisitions d'immobilisations

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations s'élevent à **1 394 984 DT** et correspondent principalement :

| | |
|---|---------|
| - à Agencement Aménagement Const au cours de l'année 2015 : | 131 400 |
| - à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année 2015 : | 301 767 |
| - à Agencement Aménagement MAT IND au cours de l'année 2015 : | 70 912 |
| - à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année 2014: | 150 433 |
| - à l'acquisition du matériel de transport au cours de l'année 2015 : | 66 843 |
| - à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année 2014 : | 21 432 |
| - à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année 2015 (création d'une unité de conditionnement sucre blanc) : | 515 650 |
| - Installation et mise en place système de gestion ERP 2015 : | 44 636 |
| -Moderne lease : financement de l'acquisition des matériels 2014 : | 37 076 |
| - Divers fournisseurs : Acquisition matériels industriels et mobiliers et matériels de bureau 2013-2014: | 54 836 |

Note 25 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations

La sts a cédé, durant l'exercice 2015, une voiture KANGO "09 336127» totalement amortie pour une valeur de **3 850 DT**.

Une voiture AUDI A4 "09 337820» totalement amortie pour une valeur de 15 950 DT.

Un lot de ferraille de 19 800 DT

Note 26 : Encaissements provenant des emprunts

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - BH 2014 : 3 éme tranche | - | 233 000 | -233 000 |
| - BNA 2014 : 1ére tranche | - | 1 993 000 | -1 993 000 |
| - | <u>0</u> | <u>2 226 000</u> | <u>-2 226 000</u> |

Note 27 : Remboursements des emprunts

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>Variation</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - Attijari Bank | 391 200 | 391 200 | 0 |
| - BNA 2011 | - | 1 840 575 | -1 840 575 |
| - BNA 2014 | 260 986 | 47 452 | 213 534 |
| - Amen Bank | 341 157 | 320 592 | 20 565 |
| - BH | - | 131 139 | -131 139 |
| - BH 2013 1ére TRANCHE | 69 161 | 64 772 | 4 389 |
| - BH 2013 2 éme TRANCHE | 29 044 | 27 039 | 2 006 |
| - BH 2014 3 éme TRANCHE | 27 550 | 13 053 | 14 497 |
| - BIAT 2013 | 217 287 | 202 504 | 14 783 |
| - BEST LEASE | 40 850 | 48 707 | -7 857 |
| - MODERNE LEASING | 36 300 | 42 836 | -6 536 |
| - | <u>1 413 536</u> | <u>3 129 869</u> | <u>-1 716 333</u> |

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE**TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**

(Exprimé en dinars)

annexe 1

| Désignations | VALEURS BRUTES | | | | AMORTISSEMENTS | | | | VCN | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2014 | Entrées | Sorties | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Dotations 15 | Régularisations | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Logiciels | 102 183 | - | - | 102 183 | 96 975 | 2 152 | - | 99 127 | 3 055 | 5 208 |
| Terrains | 11 560 | - | - | 11 560 | - | - | - | - | 11 560 | 11 560 |
| Constructions | 3 042 326 | - | - | 3 042 326 | 2 784 241 | 39 593 | - | 2 823 834 | 218 492 | 258 085 |
| A.A.I. Construction | 3 828 072 | 549 357 | - | 4 377 429 | 3 602 360 | 51 797 | - | 3 654 157 | 723 272 | 225 712 |
| Matériels d'exploitation | 63 380 999 | 1 021 743 | - | 64 402 742 | 59 858 356 | 885 206 | - | 60 743 561 | 3 659 181 | 3 522 644 |
| Pièces de rechange spécifiques | 2 135 663 | 153 820 | 192 277 | 2 097 206 | 2 038 512 | 33 509 | 192 277 | 1 879 744 | 217 462 | 97 152 |
| Matériels de transport | 1 035 804 | 73 285 | 72 877 | 1 036 212 | 1 034 513 | 12 773 | 72 877 | 974 408 | 61 804 | 1 292 |
| Mobiliers et matériels de bureau | 918 881 | 46 598 | - | 965 479 | 875 026 | 19 267 | - | 894 293 | 71 186 | 43 855 |
| Immobilisations en cours | 244 821 | 611 378 | 175 812 | 680 387 | - | - | - | - | 680 387 | 244 821 |
| Total | 74 700 311 | 2 456 181 | 440 966 | 76 715 524 | 70 289 983 | 1 044 297 | 265 154 | 71 069 125 | 5 646 396 | 4 410 328 |

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES TITRES DE PARTICIPATION

(Exprimé en dinars)

Annexe 2

| SOCIETES | Année de souscription | Nombre d'actions | Valeur nominale | Valeur totale | Provisions | Valeur nette 31/12/2015 |
|------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|
| BNA | 1968 | 4 000 | 10 | 40 000 | 8 800 | 31 200 |
| | 1974 | 2 000 | 11 | 22 000 | 6 400 | 15 600 |
| | 1975 | 2 000 | 11 | 22 000 | 6 400 | 15 600 |
| | - | 13 697 | 10 | Attribution gratuite | - | - |
| CST | 1979 | 175 | 100 | 17 500 | 17 500 | - |
| | 1980-1981 | 500 | 100 | 50 000 | 50 000 | - |
| SOFIGES | 1968 | 3 000 | 5,300 | 15 900 | 585 | 15 315 |
| SOCELTA | 1975 | 5 000 | 10 | 50 000 | 50 000 | - |
| | 1981 | 5 000 | 10 | 50 000 | 50 000 | - |
| SODIS | 1966-1968 | 700 | 10 | 7 000 | - | 7 000 |
| SOCIETE T'CHILLA | 1969 | 1 000 | 10 | 10 000 | 10 000 | - |
| SOCIETE GAMMARTH | 1969 | 2 000 | 10 | 20 000 | 20 000 | - |
| STIA | 1995 | 28 | 5 | 140 | 140 | - |
| SOCITE EL FOULEDH | 1967 | 2 000 | 5 | 10 000 | 10 000 | - |
| SAE PRESSE | 1966 | 36 | 10 | 360 | - | 360 |
| LES CARRELAGES DU NORD | 1969 | 500 | 10 | 5 000 | 5 000 | - |
| SODIS SICAR | 2003 | 6 000 | 10 | 60 000 | 905 | 59 095 |
| Total | | | | 379 900 | 235 730 | 144 170 |

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Avant affectation du résultat

Les capitaux propres de la Société Tunisienne du sucre au 31 décembre 2015, avant affectation du résultat, sont devenus négatifs de 14 284 807 DT et se présentent comme suit :

annexe 3

| Libellé | Capital | Réserves légales | Réserves ordinaires | Résultats reportés | Résultat lié à une modification comptable | Résultat net de l'exercice | Total |
|--|-----------|---------------------|------------------------|--------------------|---|-------------------------------|--------------|
| Solde au 31/12/2014 après affectation du résultat | 3 400 000 | 340 000 | 21 240 573 | (37 363 190) | | | (12 382 616) |
| Résultat 2015 | | | | | (1 810 944) | (102 950) | |
| Solde au 31/12/2015 avant affectation du résultat | 3 400 000 | 340 000 | 21 252 277 | (37 363 190) | -1 810 944 | -102 950 | (14 284 807) |

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2015

(Exprimé en dinars)

annexe 4

| Produits | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Charges | 2015 | 2014 | SOLDES | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|--------------------|-------------------|--|------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------|
| Revenus et autres produits d'exploitation | 26 832 441 | 27 186 825 | | | | | | |
| Production stockée | | | Déstockage de production | (62 439) | (44 678) | | | |
| Total | 26 832 441 | 27 186 825 | Total | (62 439) | (44 678) | Production | 26 770 002 | 27 142 147 |
| Production | 26 770 002 | 22 133 557 | Achats consommés | 15 293 351 | 14 920 705 | Marge sur coût matières | 11 476 650 | 12 221 442 |
| | | | | | | | | |
| Marge sur coût matières | 11 476 650 | 12 221 442 | Autres charges d'exploitation | 1 113 989 | 1 198 035 | Valeur ajoutée brute | 10 362 661 | 11 023 407 |
| Valeur ajoutée brute | 10 362 661 | 11 023 407 | Impôts et taxes | 155 997 | 152 621 | | | |
| | | | Charges de personnel | 7 315 050 | 7 038 919 | | | |
| Total | 10 362 661 | 11 023 407 | Total | 7 471 047 | 7 176 771 | Excédent ou Insuffisance brut d'exploitation | 2 891 614 | 3 846 636 |
| Autres produits ordinaires | 175 057 | 208 296 | Insuffisance brut d'exploitation | | | | | |
| Produits de placement | 114 622 | 184 987 | Autres charges ordinaires | 127 979 | 76 924 | | | |
| Produits financiers | 4 048 | - | Charges financières | 1 975 345 | 2 075 161 | | | |
| | | | Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires | 1 139 109 | 1 207 734 | | | |
| | | | Impôts sur le résultat des activités ordinaires | 45 858 | 48 226 | | | |
| Total | 293 727 | 393 283 | Total | 3 288 292 | 3 408 045 | Résultat des activités ordinaires | (102 950) | 831 874 |
| | | | Résultat des activités ordinaires | (102 950) | 831 874 | | | |
| Effets des modifications comptables | (1 810 944) | | Effets des modifications comptables | | 11 097 669 | | | |
| Total | (1 810 944) | | Total | (102 950) | 11 929 544 | Résultat net après modifications comptables | (1 913 894) | 11 929 544 |

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

*Mesdames, Messieurs les actionnaires
de la Société Tunisienne de Sucre-STS*

I- Rapport sur l'audit des états financiers

1- Opinion

1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la **Société Tunisienne de Sucre « STS »** (la « Société ») qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2015, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables

Ces états financiers, annexés au présent rapport, font apparaître un total du bilan de **38 551 066 DT** et une perte de **102 951 DT**

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et des variations de son actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises

2- Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3- Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée, ci-dessus, nous attirons votre attention sur les éléments suivants :

3-1- Ainsi qu'il est mentionné au niveau de la note aux états financiers n° 1-2, lors de la réunion du 01/08/2018 entre la Société Tunisienne du Sucre « STS » et l'Office du Commerce Tunisien « OCT », ayant pour objet la négociation sur la prime de raffinage entre la STS et l'OCT, il a été décidé de ramener la prime de raffinage du sucre fixée par la réunion de travail interministériel du 16 juin 2016, (Ministère du Commerce & Ministère de l'Industrie) comme suit :

| Année | Prime de raffinage/ Tonne |
|-------|------------------------------|
|-------|------------------------------|

| | |
|------|-------|
| 2011 | 154 D |
| 2012 | 155 D |
| 2013 | 156 D |
| 2014 | 160 D |
| 2015 | 160 D |
| 2016 | 160 D |

Cet accord a eu pour effet, la diminution du chiffre d'affaires initialement facturé par la STS à l'OCT, pour un montant global de 2 181 843 D, et par conséquent la diminution de la créance due par l'OCT à la STS d'égal montant. Le détail de ce montant se présente comme suit :

| Année | Impact sur le résultat après modification de la prime |
|----------------------|---|
| 2011 | 856 380 |
| 2012 | 713 000 |
| 2013 | 612 463 |
| Impact global | 2 181 843 |

La correction du chiffre d'affaires des exercices 2011, 2012 et 2013, qui s'élève à 2 177 618 D a été constatée en résultats reportés conformément à la NCT n°11, et par conséquent les états financiers de l'exercice 2014 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

3-2- Le rapprochement des données comptables avec les résultats de l'inventaire physique effectué en 2008, fait ressortir des équipements totalement amortis pour une valeur brute de 8 391 481 D, dont certains sont non exploités suite à l'abandon de l'activité de sucrerie et d'autres sont réformés. Et en l'absence d'un programme fixant leur sort, ces équipements demeurent, jusqu'à la date de préparation du présent rapport, inscrit à l'actif de la société

4- Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5- Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

6- Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre

rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

-

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1- En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

2- Contrairement aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale extraordinaire du 28 avril 2015 a décidé la continuation de l'exploitation sans pour autant procéder à l'augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes. Il en découle que la dissolution judiciaire de la société peut être demandée par toute personne intéressée.

3- Contrairement à l'article 275 du même code, l'assemblée générale ordinaire ne s'est pas réunie courant l'exercice 2015 et ce dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable 2014 afin de contrôler les actes de gestion de la société, approuver les comptes de l'exercice écoulé et prendre les décisions relatives aux résultats.

4- En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 05 novembre 2018

Les Co-commissaires aux comptes

P/Groupement ABS & FINACO
Walid AMOR

P/ICCA
ANIS SMAOUI

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

*Mesdames, Messieurs les actionnaires
de la Société Tunisienne de Sucre-STS*

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par 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 conclues en 2015

La direction générale ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations conclues et rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus

B- Conventions et opérations conclues antérieurement à 2015

Les anciennes conventions entrant dans le cadre de celles prévues par l'article 200 et produisant encore leurs effets ont été réalisées en 2012 et se détaille ainsi :

- 1- Un crédit accordé à la Société Tunisienne du Sucre par la Société Tunisienne des Banques « STB » d'un montant de 10 000 000 D remboursable sur cinq ans et ce grâce à l'obtention par la STS d'une garantie de l'Etat donnée en faveur de la Banque. Cette convention n'a pas été autorisée par le conseil d'administration de la société.
- 2- D'un crédit leasing pour le financement d'un matériel, d'exploitation, s'élevant à 246 860 D. L'organisme prêteur a pu obtenir pour ce crédit la garantie, solidaire, du président directeur général de la société. Cette convention a été autorisée par le conseil, d'administration, de la société en date du 28/03/2013.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

La rémunération du Président Directeur Général est fixée conformément au décret n° 2014-12 du 10 janvier 2014, fixant les taux des éléments de rémunération des chefs d'établissements et entreprises publiques et de sociétés à majorité publique

Elle se compose de :

- Un salaire mensuel brut de 3 310 D, soit un total annuel de 39 720 D
- Un logement de fonction, une voiture de fonction et 450 litres d'essence évaluée annuellement à 12 518 D
- Cotisations sociales annuelles : 10 195 D

Les obligations et engagements de la Société Tunisienne du Sucre envers son Président Directeur Général, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 se présentent comme suit (en Dinars) :

| | P.D.G | |
|---|-----------------------|-------------------------|
| | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2015 |
| Avantages à court terme | 62 433 | - |
| Avantages postérieurs à l'emploi | - | - |
| Autres avantages à long terme | - | - |
| Indemnités de fin de contrat de travail | - | - |
| Paiements en actions | - | - |
| TOTAL | 62 433 | - |

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 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 05 novembre 2018

Les Co-commissaires aux comptes

P/Groupement ABS & FINACO
Walid AMOR

P/ICCA
ANIS SMAOUI