

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société de Production Agricole Teboulba "SOPAT"

Siège social : Zone Industrielle, BP 19, Teboulba

La société de Production Agricole Teboulba « SOPAT » publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Hechmi ABDELWAHED.

SOPAT SA
BILAN
(exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	30 juin 2014	30 juin 2013	31 décembre 2013
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisé				
Immobilisations incorporelles	3	862 889	862 889	862 889
Amortissements		(424 198)	(371 032)	(397 615)
Immobilisations corporelles	3	36 540 210	36 260 143	36 282 169
Amortissements		(21 935 431)	(20 206 727)	(21 034 022)
Immobilisations financières	4	3 137 193	4 153 372	4 088 521
Total des actifs immobilisés		18 180 663	20 698 645	19 801 942
Total des actifs non courants		18 180 663	20 698 645	19 801 942
ACTIFS COURANTS				
Stocks	5	5 462 413	4 730 306	4 124 592
Clients et comptes rattachés	6	21 238 153	13 165 567	13 881 786
Provisions		(6 727 286)	(6 598 244)	(6 727 286)
		14 510 868	6 567 323	7 154 500
Autres Actifs Courants	7	12 534 840	21 841 614	21 963 381
Provision	8	(3 045 624)	(2 490 333)	(2 818 367)
		9 489 216	19 351 280	19 145 014
Placements et autres actifs financiers		556 957	2 030 823	2 128 810
Provision		(57 073)	(57 073)	(57 073)
	9	499 884	1 973 750	2 071 737
Liquidités et équivalents de liquidités	10	1 695 657	194 474	17 009
Total des actifs courants		31 658 038	32 817 133	32 512 852
TOTAL DES ACTIFS		49 838 701	53 515 778	52 314 794

SOPAT SA
BILAN

(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30 juin 2014	30 juin 2013	31 décembre 2013
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		12 993 750	12 993 750	12 993 750
Réserves		5 141 609	5 141 609	5 141 609
Autres capitaux propres		52 102	74 431	59 545
Résultats reportés		(10 723 338)	1 798 704	1 798 704
Modifications comptables	11	(3 641 848)	(3 641 848)	(3 641 848)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		3 822 275	16 366 646	16 351 760
Résultat de l'exercice		(2 912 897)	(7 236 446)	(12 522 042)
Total des capitaux propres avant affectation	12	909 378	9 130 200	3 829 718
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	13	3 268 356	3 800 433	3 125 871
Total des passifs courants		3 268 356	3 800 433	3 125 871
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	21 569 014	20 033 102	20 173 847
Autres passifs courants	15	9 051 422	6 460 705	9 699 107
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	15 040 431	14 091 339	15 486 251
Total des passifs courants		45 660 967	40 585 146	45 359 206
Total des passifs		48 929 323	44 385 579	48 485 076
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		49 838 701	53 515 778	52 314 794

SOPAT SA
ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

	Notes	30 juin 2014	30 juin 2013	31 décembre 2013
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	17	26 143 680	31 005 972	58 602 576
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		26 143 680	31 005 972	58 602 576
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours	18	929 603	(793 238)	(1 364 577)
Achats matières premières consommés	19	(21 488 065)	(26 297 580)	(48 838 664)
Achats d'approvisionnement consommés	20	(1 601 481)	(1 874 970)	(3 886 599)
Charges de personnel	21	(2 322 722)	(2 347 503)	(4 772 322)
Dotations aux amortissements et aux provisions	22	(1 574 304)	(4 047 420)	(5 771 435)
Autres charges d'exploitation	23	(2 045 812)	(2 126 977)	(4 177 059)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		(28 102 780)	(37 487 689)	(68 810 655)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(1 959 100)	(6 481 717)	(10 208 080)
Charges financières nettes	24	(940 935)	(816 911)	(1 837 282)
Produits des placements	25	81 182	102 224	200 950
Autres gains ordinaires	26	91 561	6 654	102 116
Autres pertes ordinaires		(159 480)	(15 969)	(721 646)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(2 886 771)	(7 205 720)	(12 463 941)
Impôts sur les bénéfices		(26 125)	(30 726)	(58 101)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		(2 912 897)	(7 236 446)	(12 522 042)
Effets des modifications comptables	11		(3 013 045)	(3 013 045)
RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		(2 912 897)	(10 249 491)	(15 535 087)

SOPAT SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(exprimé en dinars)

	30 juin 2014	30 juin 2013	31 décembre 2013
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net	(2 912 897)	(7 236 446)	(12 522 042)
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	1 155 248	3 477 264	4 907 728
Revenus financiers non encaissés	(99 770)	(191 046)	(208 492)
Effets des modifications comptables		(3 013 045)	(3 013 045)
Amortissement des charges à répartir		11 717	11 717
Quote-part subvention rapportée au compte de résultat	(7 443)		(14 886)
Plus ou moins-value			(70 360)
Variation des			
Stocks	(1 337 822)	7 162 446	7 768 160
Clients	(7 356 367)	3 834 058	3 117 839
Autres actifs courants et financiers	9 428 541	(17 322 333)	(17 444 101)
Fournisseurs d'exploitation	1 395 167	11 456 784	11 669 450
Autres passifs courants	(647 585)	2 214 006	5 452 408
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	(382 928)	393 405	(345 624)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissements et ajustements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(258 040)	12 454	(315 643)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			185 000
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		(174 451)	(109 600)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	(258 040)	(161 997)	(240 243)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements d'emprunts / crédits de gestion	837 039	583 508	999 333
Remboursements d'emprunts / crédits de gestion	(2 061 878)	(1 732 192)	(2 563 954)
Subvention d'investissement		74 431	74 431
Encaissement de créances	2 587 921		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	1 363 082	(1 074 253)	(1 490 191)
VARIATION DE TRESORERIE	722 114	(842 845)	(2 076 058)
Trésorerie début de l'exercice	(6 346 496)	(4 270 438)	(4 270 438)
Trésorerie à la clôture de l'exercice (Note 27)	(5 624 381)	(5 113 283)	(6 346 496)

SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA

« SOPAT »

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2014

(Les données sont exprimées en dinars)

Note 1. Présentation de la société, son activité et son capital

La société SOPAT a été créée en 1987, sous la forme d'une S.A.R.L, avec pour objet principal, la production de la viande de poulet, de dinde et de la charcuterie ainsi que la transformation des produits de volaille.

En novembre 1989, la "SOPAT" a été transformée en société anonyme.

Son capital social a connu plusieurs augmentations pour atteindre le 18 novembre 2003, 7 386 290 dinars divisés en 738 629 actions de 10 dinars chacune, libérées dans leur intégralité. Sur proposition du conseil d'administration du 24/03/2007, l'assemblée générale extraordinaire de la SOPAT tenue le 06/09/2007 a approuvé le principe de l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres sur le marché boursier de la BVMT. La même assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la SOPAT de 2 613 710 dinars en numéraires pour le porter à 10 000 000 dinars divisés en 2 000 000 actions de 5 dinars chacune, libérées dans leur intégralité. Ce capital a été ramené en 2008 à 10 500 000 dinars par incorporation des réserves. En date du 9 février 2010, il a été décidé de ramener la valeur nominale de l'action à 1 dinar et l'assemblée générale extraordinaire du 27 juillet 2010 a décidé de nouveau, d'augmenter le capital en numéraires de 1 312 500 dinars pour le porter à 11 812 500 dinars.

L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 31 juillet 2012 a décidé d'augmenter le capital social par incorporation des réserves pour un montant de 1 181 250 dinars pour le porter de 11 812 500 dinars à 12 993 750 dinars, et ce, par l'émission de 1 184 250 actions gratuites nouvelles d' un dinar de nominal chacune.

L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

La SOPAT est assujettie partiellement à la TVA.

Note 2. Principes comptables adoptés

2.1. Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

Les méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

2.2. Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Celui-ci comprend le prix d'acquisition majoré de tous les frais accessoires. Les amortissements sont calculés chaque année suivant le mode linéaire et sur les durées d'utilisation suivantes :

Désignation	Amortissements	
	Durée	Pourcentage
Logiciels	3 ans	33%
Fonds de Commerce	20 ans	5%
Droit au bail	20 ans	5%
<u>Constructions</u>		
1- Centres d'élevage	20 ans	5%
2- Nouvel abattoir	20 ans	5%
<u>Matériel</u>		
1-D'exploitation	10 ans	10%
2-D'élevage	3 ans	33%
3-Roulant	5 ans	20%
Équipement de bureau	10 ans	10%
Matériel informatique	7 ans et 3 ans	15% et 33%
Installations Générales, Agencements et Aménagements	10 ans	10%

Les immobilisations de faible valeur, inférieure à 200 dinars, sont amorties sur une année.

2.3. Immobilisations financières

Sont enregistrés sous cet intitulé, les titres immobilisés (titres de participations) estimés à être détenus par la société de façon durable, les prêts à long et moyen termes et les dépôts et cautionnements versés.

2.3. Valeurs d'exploitation

La société procède à la comptabilisation du stock des produits finis selon la méthode du coût de production. Le cheptel est valorisé au coût d'achat majoré d'une quote-part des coûts directs et indirects pouvant être raisonnablement rattachés au cycle d'élevage des poussins ou des dindonneaux. Les matières premières, les pièces de rechange et les autres approvisionnements sont évalués sur la base des derniers prix d'achat (FIFO).

2.4. Taxes sur la valeur ajoutée

La société procède à la comptabilisation ;

- des produits en hors taxes,
- des charges liées directement à la charcuterie en hors taxes,
- des autres charges au prorata du taux de déduction conformément aux dispositions de l'article 9 §2 du code de la TVA.

Il en est de même pour les investissements.

Note 3. Immobilisations corporelles et incorporelles

	<i>Immobilisations</i>			<i>Amortissements</i>			<i>valeur comptable</i>
	<i>début de période</i>	<i>Acquisition</i>	<i>fin de période</i>	<i>début de période</i>	<i>Dotation</i>	<i>fin de période</i>	
Logiciels	105 262		105 262	68 114	7 642	75 756	29 506
Fonds de commerce	611 526		611 526	233 541	15 288	248 829	362 696
Droit au bail	45 248		45 248	23 686	1 131	24 818	20 430
Concession marque et brevet	100 853		100 853	72 274	2 521	74 795	26 058
Total	862 889		862 889	397 615	26 583	424 198	438 691

	<i>Immobilisations</i>			<i>Amortissements</i>			<i>valeur comptable</i>
	<i>début de période</i>	<i>Acquisition</i>	<i>fin de période</i>	<i>début de période</i>	<i>Dotation</i>	<i>fin de période</i>	
Terrains	2 092 203	11 000	2 103 203				2 103 203
Constructions	15 288 348	50 982	15 339 329	7 001 737	362 547	7 364 284	7 975 046
Matériels et outillages	13 328 956	177 186	13 506 142	10 128 258	312 736	10 440 994	3 065 148
Matériels Roulants	2 751 097	1 136	2 752 233	1 996 120	205 326	2 201 446	550 787
Equipement de bureau	212 765	177	212 942	164 399	3 422	167 821	45 121
Matériel Informatique	343 271	13 167	356 438	315 254	10 512	325 767	30 672
Installation Générale, Agencement							
Aménagements divers	1 470 682	4 393	1 475 075	1 428 255	6 865	1 435 120	39 955
Immobilisations corporelles en cours	794 848		794 848				794 848
Total	36 282 170	258 040	36 540 210	21 034 022	901 409	21 935 431	14 604 779

Note 4. Immobilisations Financières

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Prêt NUTRITOP	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Créances financières (Mohamed Lahmar)	409 300	1 272 706	1 272 706
Dépôts et cautionnements	27 384	180 656	115 805
Participation NUTRITOP	10	10	10
Total	3 137 193	4 153 372	4 088 521

Note 5. Stocks

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	1 800 842	1 195 204	1 433 202
Emballages et matières consommables	163 005	394 800	122 427
Cheptel	3 102 451	2 612 499	2 304 169
Produits finis (volailles et dérivés)	396 115	527 803	264 793
Total	5 462 413	4 730 306	4 124 592

Note 6. Clients et comptes rattachés

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Clients ordinaires	10 349 617	5 545 298	5 016 261
Chèques en caisse	1 425 498	582 215	599 942
Clients, effets à recevoir	1 302 410	170 699	908 940
Effets et chèques impayés	4 587 034	3 066 845	3 462 999
Clients Douteux	2 262 105	2 262 105	2 262 105
Chèques à encaisser	1 311 490	1 538 404	1 631 540
Total	21 238 153	13 165 567	13 881 786
Provision pour:			
Clients douteux	(2 262 105)	(2 262 105)	(2 262 105)
Chèques et effets impayés	(2 313 638)	(2 184 596)	(2 313 638)
Clients ordinaires	(2 151 543)	(2 151 543)	(2 151 543)
Total	(6 727 286)	(6 598 244)	(6 727 286)

Note 7. Autres Actifs Courants

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Fournisseurs débiteurs	3 627 417	2 896 483	2 333 696
Personnel avances et acomptes	21 946	23 645	32 130
Etat subvention à recevoir	27 300	27 300	27 300
Report d'impôts	705 230	610 674	673 088
TVA déductible	56 037	47 393	30 577
Débiteurs Divers	296 985	257 686	290 830
Société RAVY	498 290	498 290	498 290
Produits à recevoir	15 278	9 104	9 104
Charges constatées d'avance	51 344	6 335	53 070
Débiteurs parties liées (CVR, NUTRITOP)	1 014 711	949 711	989 711
Compte d'attente	722 536	151 000	661 592
Débiteurs divers compte spécial	5 497 767	16 363 994	16 363 994
Total	12 534 840	21 841 614	21 963 381

Note 8. Provisions pour Dépréciation des Autres Actifs Courants

Provision des fournisseurs débiteurs	2 022 683	1 874 244	1 795 427
Provisions Ravy	498 290	498 290	498 290
Provisions divers autres comptes débiteurs	524 651	117 799	524 651
Total	3 045 624	2 490 333	2 818 368

Note 9. Placements

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Banque Tunisienne de Solidarité (1997)	54 073	54 073	54 073
Banque du Sud (1997)	3 000	3 000	3 000
Créance Mohamed LAHMAR		1 255 652	1 255 652
Créance LAHMAR HOLDING	95 635	99 647	92 536
Intérêts courus sur créances	404 249	618 451	723 549
Total	556 957	2 030 823	2 128 810
Provision sur titres BTS et BANQUE DU SUD	(57 073)	(57 073)	(57 073)
Total	499 884	1 973 750	2 071 737

Note 10. Liquidités et Equivalents de Liquidités

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Banques	47 484	28 365	1 505
Caisses	148 173	166 109	15 504
Placements courants	1 500 000		
Total	1 695 657	194 474	17 009

Note 11. Modifications comptables

Les modifications comptables ont été constatées au cours de l'exercice 2013. Elles résultent particulièrement de la correction de l'impact net des dédommagements reçus, de diverses fraudes commises au cours des exercices 2012 et antérieurs, à hauteur de 3 065 469 dinars et d'autres corrections de divers comptes, à hauteur de 576 379 dinars.

Notes 12. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Subvention d'investissement	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31/12/2013	12 993 750	742 639	4 122 880	59 545	276 090	1 798 704	(3 641 848)	(12 522 042)	3 829 718
Résultat exercice 2013						(12 522 042)		12 522 042	
Subvention d'investissement				(7 443)					
Résultat 30 juin 2014								(2 912 897)	(2 912 897)
Capitaux propres au 31/12/2014	12 993 750	742 639	4 122 880	52 102	276 090	(10 723 338)	(3 641 848)	(2 912 897)	909 378

Notes 13. Emprunts

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
BTE	52 274	261 369	156 821
Attijari Bank	1 624 567	1 163 543	1 017 019
Amen Bank	482 143	696 429	589 286
BIAT	1 100 000	1 500 000	1 300 000
Emprunt Leasing	9 372	179 092	62 744
Total	3 268 356	3 800 433	3 125 871

Notes 14. Fournisseurs et comptes rattachés

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Fournisseurs d'exploitation	12 375 222	15 674 531	16 366 278
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	7 593 220	2 838 298	2 821 512
Fournisseurs d'Immobilisations	57 173	57 173	57 173
Fournisseurs, factures non parvenues	1 543 399	1 463 100	928 885
Total	21 569 014	20 033 102	20 173 847

Notes 15. Autres passifs courants

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Avances clients	624 000	743 887	2 075 403
Personnel, rémunérations dues	456 837	361 083	403 515
Provisions congés à payer	385 156	208 725	385 156
État, impôts et taxes	3 918 362	2 631 147	3 587 932
Actionnaires, opérations sur capital	2 100	2 100	2 100
Administrateurs jetons de présence	75 000	127 750	85 000
CNSS	310 414	251 071	504 182
Créditeurs divers	220 831	321 153	133 824
Créditeurs divers charges à payer	49 000	57 000	24 000
Ristournes et avoir à établir	898 985	378 931	732 158
Provisions pour risques et charges	1 699 858	1 066 880	1 354 858
Créditeurs parties liées (Gallus)	410 978	310 978	410 978
Total	9 051 522	6 460 705	9 699 107

Notes 16. Concours bancaires et autres passifs financiers

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Crédits de gestion	4 300 000	3 959 047	3 908 670
Crédit à moins d'un an	3 307 845	4 757 498	5 066 500
Intérêts Courus	112 547	67 036	147 577
Banques	7 333 316	5 307 757	6 363 504
Total	15 040 431	14 091 339	15 486 251

Notes 17. Revenus

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Ventes dérivés de volailles	18 878 757	21 864 249	42 074 529
Ventes aliments de Cheptel	5 457 386	6 517 945	11 971 001
Ventes poussins d'un jour	1 244 044	1 699 716	2 826 291
Ventes à l'export	168 037	429 567	774 646
Prestations de services	49 827	24 244	81 511
Revenus de restauration	330 029	434 842	832 189
Autres Ventes	15 600	35 409	42 409
Total	26 143 680	31 005 972	58 602 576

Notes 18. Variation des stocks des produits finis et des encours

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Produits finis	131 321	(527 803)	(835 976)
Cheptel	798 281	(220 271)	(528 601)
Total	929 602	(793 238)	(1 364 577)

Note 19. Achats matières premières consommés

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Achats volailles	7 994 801	9 429 110	18 381 298
Achats poussins d'un jour	1 334 646	1 586 148	2 677 733
Achats aliments (maïs, soja, cmv...)	10 440 781	12 877 841	23 493 547
Achats matières pour produits transformés	900 334	818 607	1 818 945
Prestations de services (NUTRITOP)	534 707	563 211	1 182 528
Prestations de services (éleveurs)	360 724	412 147	801 908
Frais de transport sur achat	122 646	227 656	376 217
Variation des stocks matières premières	(200 574)	382 860	106 487
Total	21 488 065	26 297 580	48 838 664

Note 20. Achats autres approvisionnements consommés

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Matières consommables	854 923	851 623	1 630 308
Achats Emballages	466 701	484 003	879 401
Consommation d'électricité	290 818	282 487	602 777
Consommation d'eau	64 161	59 481	128 142
Produits désinfectants	70 144	52 531	116 783
Charge de Gaz	15 130	16 258	40 953
Fournitures de bureau	24 208	29 243	50 653
Achats Tenues de Travail	23 039	46 128	73 617
Variation des stocks autres approvisionnements	(207 645)	53 216	363 965
Total	1 601 481	1 874 970	3 886 599

Notes 21. Charges de personnel

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Salaires et compléments de salaires	2 040 879	1 989 269	4 205 080
Charges sociales légales	281 843	358 234	567 242
Total	2 322 722	2 347 503	4 772 322

Note 22. Dotations aux amortissements et aux résorptions

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	927 991	977 641	1 951 029
Dotations aux résorptions des frais préliminaires		11 717	11 717
Dot aux provisions pour dépréciation des créances		2 140 760	2 269 802
Dotations aux provisions pour risques et charges	195 000	558 440	846 418
Dotations aux provisions pour dépréciation fournisseurs débiteurs	451 312	358 863	692 469
Total	1 574 304	4 047 420	5 771 435

Notes 23. Autres charges d'exploitation

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Loyers	172 367	147 348	334 750
Entretien	306 245	279 888	499 586
Assurance	42 377	31 622	92 113
Services extérieurs	81 895	78 176	140 964
Honoraires	116 276	90 343	209 804
Publications et relations publiques	132 844	215 058	409 023
Frais de transport sur vente	479 686	368 543	878 468
Carburant	381 115	458 283	804 140
Mission réception et déplacement	10 826	8 412	14 197
Frais postaux et de télécommunication	30 242	28 281	50 129
Services bancaires	156 632	200 619	448 301
Rémunération des administrateurs		38 750	
État impôts, taxes et versements assimilés (TFP, FOPROLS, TCL...)	135 307	181 654	295 584
Total	2 045 812	2 126 977	4 177 059

Notes 24. Charges Financières Nettes

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Charges financières sur emprunts LMT	131 875	163 001	333 938
Intérêts / Billets de Trésorerie	33 744	50 734	94 835
Charges financières sur financement de stock	109 391	86 034	202 843
Charges financières sur comptes bancaires débiteurs	427 421	206 259	544 129
Frais d'escomptes	214 549	257 831	567 992
Intérêts de retard	10 524	18 619	33 538
Pertes de change	1 440	1 637	5 438
Charges financières /leasing	11 992	33 028	54 798
Gain de change		(231)	(231)
Total	940 935	816 911	1 837 282

Notes 25. Produits des placements

Ces produits s'analysent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Intérêts sur Créances Nutritop	64 740	101 492	199 479
Autres	16 442	733	1 471
Total	81 182	102 224	200 950

Notes 26. Autres gains ordinaires

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Plus-value sur Cession immobilisations Corporelles			70 360
Profit exceptionnel	10 062	6 654	11 298
Quote part subvention inscrite au compte résultat	7 443		14 886
Reprise sur provisions clients	74 056		5 572
Total	91 561	6 654	102 116

Note 27. Trésorerie

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Liquidités et équivalents de liquidités	1 695 657	194 474	17 009
Concours bancaires	(7 320 039)	(5 307 757)	(6 363 504)
Total	(5 624 381)	(5 113 283)	(6 346 495)

Note 28. Engagements hors bilan

Libellé	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Engagements donnés		33 346 793	31 259 345	35 617 043
<i>Hypothèques & Nantissements sur fonds de commerce</i>	1	30 320 300	23 496 407	27 320 300
Cautions solidaires données :	2	1 300 000	1 300 000	1 300 000
Effets escomptés et non échus :	3	1 099 191	5 835 636	6 369 441
Garantie de rachat d'actions :	4	627 302	627 302	627 302
Engagements reçus		10 012 456	9 818 236	9 882 976
Engagements reçus des frères Lahmar	5	7 401 884	7 401 884	7 401 884
Engagements reçus Fethi, Rached et Imed Lahmar	6	404 248	274 768	339 508
Engagements reçus de Lahmar Holding	7	2 141 584	2 141 584	2 141 584

(1) : L'évaluation des engagements hors bilan au titre des crédits Long terme et court terme octroyés par les banques se basent sur les inscriptions au niveau des contrats de prêts en vigueur.

(2) : Caution solidaire donnée à une banque au profit de la société NUTRITOP.

(3) : Les escomptes d'effets et de chèques sont alimentés par des lignes de crédit à court terme octroyées par les banques et qui sont par ailleurs couvertes par des garanties réelles.

(4) : La société a garanti des souscripteurs au capital de la société AVITOP, en 2000 et 2001, pour le rachat des actions par eux souscrites. Lors de l'introduction de la SOPAT en bourse, les principaux actionnaires de la société, à cette date, s'étaient engagés à assumer la dite garantie de rachat. Mais à ce jour, et en l'absence d'un accord avec un des souscripteurs concerné, la SOPAT reste redevable de cette garantie, dont le montant réclamé par l'intéressé, s'élève au 31 mars 2012, à 627 302 dinars.

(5) : Les principaux actionnaires de la SOPAT à la veille de son introduction en bourse, en 2007, Messieurs Fethi, Rached et Imed LAHMAR se sont engagés à prendre en charge tous les engagements hors bilan de la société à cette date qui se sont élevés à 7 401 884 DT.

(6) : Messieurs Fethi, Rached et Imed LAHMAR se sont engagés à prendre en charge les produits financiers du prêt accordé à la société Nutritop qui s'élèvent à cette date à 404 248 dinars

(7) : Il s'agit au départ d'un nantissement de la participation de la SOPAT dans le capital des sociétés Nutritop, Avitop et Logitop. Après la cession des dites participations à la société Lahmar Holding, un droit de suite est conféré par la force de la loi aux banques.

Note 29. Informations sur les parties liées

NUTRITOP

La SOPAT a sous-traité la production d'aliments chez la société NUTRITOP, ayant eu jusqu'au 8 avril 2014, des administrateurs en commun. La rémunération de la prestation de production est fixée à 37 dinars par tonne d'aliments produits. La charge supportée par la société au titre de cette période de trois mois, s'est élevée à 227 675 dinars.

La société SOPAT a consenti une avance de 2 700 000 dinars à la société NUTRITOP au 31 décembre 2010. La SOPAT a également décidé de convertir la somme en question, en un prêt assorti de garanties et productifs d'intérêts financiers.

Les intérêts financiers afférents à ce prêt se sont élevés au 30 juin 2014 à 404 248 dinars et les frères Lahmar se sont engagés en lieu et place de la société Nutritop (société en règlement judiciaire) pour le paiement des intérêts.

La SOPAT a accordé des avances à la société NUTRITOP, qui se sont élevées jusqu'au 8 avril 2014, à 709 711 dinars.

GALLUS

La SOPAT a souscrit au cours de l'exercice 2014, à des billets de trésorerie émis par sa société mère GALLUS, la charge financière afférente à ces billets s'est élevée au 30 juin 2014 à 14 771 dinars, le solde des billets de trésorerie à la même date s'élève à 200 000 dinars.

La SOPAT a acquis au cours du premier semestre de l'exercice 2014, du poulet vivant auprès de sa société mère GALLUS pour une valeur de 1 932 870 dinars.

AVITOP

La société SOPAT a avancé à la société AVITOP, partie liée jusqu'au 8 avril 2014, un montant de 367 000 dinars figurant parmi les autres actifs courants.

LAHMAR HOLDING

La société SOPAT a conclu avec LAHMAR HOLDING, partie liée jusqu'au 8 avril 2014, des actes de cession d'actions des sociétés AVITOP, LOGITOP et MAVY pour des montants respectifs de 418 504 dinars, 228 078 dinars et 79 280 dinars, ces montants sont payables sur une durée de cinq ans compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire.

La créance restante à payer s'élève au 30 juin 2014 à 95 635 dinars.

MOHAMED LAHMAR

La société SOPAT a conclu au cours des exercices antérieurs, avec Monsieur Mohamed LAHMAR, ayant des liens de parenté avec certains de ses administrateurs à cette date-là, un acte de cession des actions de la société DINDY, pour une valeur de 2 677 480 dinars, payable sur une durée de 13 années avec une franchise de 3 ans et produisant un intérêt annuel de 5 %.

Le solde de cette créance s'élève au 30 juin 2014, à 404 449 dinars.

MEDIGRAIN

La SOPAT a acquis auprès de la société MEDIGRAIN depuis qu'elle est devenue partie liée, le 8 avril 2014, de la matière première pour une valeur de 6 073 283 dinars, au 30 juin 2014.

ACN

La SOPAT a acquis auprès de la société ACN depuis qu'elle est devenue partie liée, le 8 avril 2014, de la matière première pour une valeur de de 487 488 dinars, au 30 juin 2014.

Note 30. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 11 juin 2015.

Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA
« SOPAT »

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2014

Messieurs les actionnaires de la Société SOPAT

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes et 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 de Production Agricole Téboulba « SOPAT » arrêtés au 30 juin 2014, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un tel examen consiste en la mise en œuvre de procédures analytiques, en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des opérations financières et comptables et en d'autres procédures de revue des comptes. Un examen limité est d'une étendue considérablement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes professionnelles et il ne nous permet pas, de ce fait, d'obtenir l'assurance d'avoir relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Justification de l'opinion avec réserves

1. Les immobilisations financières comprennent des créances sur deux précédentes parties liées, totalisant au 30 juin 2014, un montant de 3 104 449 dinars, en principal, et pour lesquelles il n'existe pas de certitude suffisante quant à leur recouvrement. Il s'agit, en l'occurrence, et d'une part, du reliquat d'une créance sur Monsieur Mohamed Lahmar, d'un montant de 409 300 dinars, et d'autre part, d'un prêt à la société NUTRITOP d'un montant de 2 700 000 dinars. La société en question est en règlement judiciaire et la SOPAT ne dispose pas de garanties quant au recouvrement de ce prêt. Il en est de même pour les intérêts correspondants constatés à hauteur de 404 249 dinars et devant être supportés, par les trois principaux propriétaires de NUTRITOP, en vertu d'un précédent accord entre les parties. De plus, le solde de l'avance commerciale faite par la SOPAT à la société NUTRITOP s'élève au 30 juin 2014, à 769 711 dinars.

En l'absence d'évidences sur l'existence de garanties suffisantes, pour le recouvrement de ces actifs, nous ne pouvons nous prononcer sur leur valeur de réalisation.

2. La société a conclu en 2009 avec la société AVITOP, partie liée à cette date, une promesse pour l'achat d'un parc roulant d'une valeur estimée par expertise directe, à 883 500 dinars. Le montant en question a été versé à la société AVITOP dans sa globalité, au cours de l'exercice 2010, et les biens en question sont en exploitation effective par la SOPAT. Mais le transfert de propriété de ces biens n'a pas eu lieu jusqu'au 30 juin 2014. Cependant la société a procédé à leur constatation comptable parmi ses immobilisations et a constaté l'amortissement relatif à ces biens, à partir du 1^{er} janvier 2011. En l'absence d'une visibilité sur la date possible de transfert de propriété des biens concernés, la constatation comptable opérée n'est pas conforme à la réglementation en vigueur et est de nature à fausser la valeur des immobilisations de la société. Par ailleurs, la société pourrait avoir des difficultés à faire valoir ses droits de propriété sur les biens en question.

3. Les immobilisations en cours dont le montant total s'élève au 30 juin 2014, à 794 848 dinars, correspondent à des dépenses antérieures à l'exercice 2013, relatives à des travaux de construction et pour lesquelles un doute pèse sur leur réalité.

4. Les autres actifs courants comprennent au 30 juin 2014, une créance sur la société AVITOP, d'un montant de 367 000 dinars, résultant d'un ensemble de décaissements non justifiés, opérés en 2013.

Bien que la SOPAT estime pouvoir engager les actions nécessaires pour recouvrer cette créance, nous ne disposons pas à ce jour, d'informations de nature à nous donner une assurance suffisante quant à l'issue favorable de telles actions.

5. La société a procédé en 2014, à la facturation au nom de ses propres dépôts et points de ventes, en dépit de l'irrégularité de cette procédure, signalée depuis notre rapport sur les états financiers 2011. Les ventes en question, au titre de la situation financière au 30 juin 2014, ont totalisé 1 463 571 dinars et sont de nature à limiter la portée de notre assurance d'audit.

6. Il n'a pas été procédé à l'analyse et à la mise à jour des engagements hors bilans présentés au niveau des notes aux états financiers. Ceci est de nature à limiter notre appréciation des éventualités auxquelles la société pourrait être appelée à faire face.

Opinion

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des incidences financières des observations évoquées au paragraphe 'Justification de l'opinion avec réserves', nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société de Production Agricole Téboulba « SOPAT » au 30 juin 2014, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

Tunis, le 11 juin 2015.



P/ACFI
Hechmi ABDELWAHED