

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE L'INDUSTRIE LAITIERE

--S T I L--

Siège social : 25 , Rue Belhassen Ben Chaabane 1005 El Omrane Tunis

La Société Tunisienne de l'Industrie Laitière –STIL- publie ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, la Société International Audit & Managment –IAM- sur les états provisoires.

BILAN ARRETES AU 31 DECEMBRE 2002 (Exprimé en Dinars)

Actifs

RUBRIQUES	Au 30 Juin 2003	Au 30 Juin 2002
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs Immobilisés		
-Immobilisations Corporelles	67 105 210	66918730
-moins Amortissements	-59 599 187	-57 139 219
	7506 023	9779511
-Immobilisations Financières	4802420	7093 946
-moins Amortissements	-2029276	-2 021 276
	2773144	5072670
	10 279167	14 852181
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		
Autres Actifs Non Courants		264 360
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	10 279167	15116541
ACTIFS COURANTS		
- Stocks	9 658 162	11 244 855
- moins Provisions	-1685 117	-1355 827
- Clients et Comptes Rattachés	16 105 234	16 609 914
- moins Provisions	-3489087	-3489087
- Compte et régularisation et autres actifs courants		
Autres Actifs Courants	21 967 206	21 306 216
- Provisions	-16 103 956	-15 753 845
- Placements et Autres Actifs Financiers		
- Liquidités et Equivalents de Liquidités	628 790	775 700
	27 081232	29 337 926
TOTAL DES ACTIFS	37 360 399	44 454467

STIL –(suite)-

Capitaux Propres et Passifs

RUBRIQUES	Au 30 Juin 2003	Au 30 Juin 2002
CAPITAUX PROPRES		
-Capital Social	17000000	17000000
-Réserves	12 754 793	14 489 299
Resultats Reportés	-114483607	-106 262 153
Total Capitaux Propres avant Résultats d'Exercice	-84728814	-74772854
Résultat de l'Exercice	-3212007	-1 266 785
Total Capitaux Avant Affectation	-87940821	-76039639
PASSIFS		
Passifs non courants		
- Emprunts et dettes assimilées	76 326 251	77 368 475
- Provisions	5017117	5017117
Total Passifs non courants	81343 368	82 385 592
Passifs courants		
- Fournisseurs et comptes rattachés	8 925 233	11 108 638
- Autres passifs courants	1 250 122	1 538 622
- Concours bancaires et autres Passifs financiers	33 782 497	25 461 254
Total Passifs Courants	43 957 852	38 108 514
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	.37 360 399	44 454 467

Etat de Résultats (Exprimé en Dinars)

RUBRIQUES	Au 30 Juin 2003	Au 30 Juin 2002
Produits d'Exploitation		
- Revenus	12 503 428	15 079 679
- Autres Produits d'Exploitation	358 521	495 171
Total des Produits d'Exploitation	12 861 949	15 574 850
Charges d'Exploitation		
- Variation des stocks des produits finis et des cours	125 236	-1 225 262
- Achats d'approvisionnements	2 750 280	3 172 431
- Variation des Stocks Matières		
- Achats Matières	7 002 403	8 978 295
- Charges de personnel	3 595 120	3 668 210
- Dotations aux Amortissements et Provisions	1 279 377	1 386 497
- Autres Charges d'Exploitation	699 820	442 820
Total Charges d'Exploitation	15 452 236	16 422 991
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 2 590 287	- 848 141
Produits et charges Financières		
- Charges Financières	1 118 220	752 189
- Produits de Placements		

STIL-(Suite)-

- Autres Gains Ordinaires	498 500	335 545
- Autres Pertes Ordinaires		
Résultat des Activités Avant Impôts	- 3 210 007	-1 264 785
Impôts		
- Impôts sur les Bénéfices	2 000	2 000
Total des Impôts sur les Bénéfices		
Résultat des activités Ordinaires après Impôts	-3 212 007	-1 266 785
Eléments Extraordinaires (Net d'Impôt)		
RESULTAT DE L'EXERCICE	-3212007	-1 266 785

Etat de flux de trésorerie

	Au 30 juin 2003	Au 30 juin 2002
Flux de trésorerie lié à l'exploitation		
Résultat Net	- 3 210 007	- 1 266 785
Ajustements pour		
* Amortissements et Provisions	1 279 377	1 386 497
* Variation des :		
- Stocks	1 586 693	4 279 610
- Créances	504 680	-309 704
- Autres Actifs	660 990	3 496 019
Fournisseurs et autres dettes	2 471 905	-1 478 535
Flux de trésorerie affecté à l'exploitation	3 291 638	6 107 102
Flux de trésorerie lié aux activités d'investissement		
> Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations Corporelles et incorporelles	114 452	-252 052
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissements	114 452	-252 052
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissements		
* Encaissements provenant des emprunts		
* Remboursement d'emprunts	-3 550 000	-5 700 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-3 550 000	-5 700 000
• Variation de trésorerie	-146 910	155 050
- trésorerie de début de l'exercice	775 700	620 650
- trésorerie à la clôture de l'exercice	628 790	775 700

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Capitaux Propres :

Les capitaux propres au 30/06/2003 accusent un solde débiteur de l'ordre de 87 940 821 DT détaillés comme suit :

- Capital Social	17 000 000 DT
- Réserves légales	500 000 DT
- Réserves Extraordinaires	2 850 000 DT
- Autres réserves	482 636 DT
- Fond Social	965 000 DT
- Réserves Spéciales de Réévaluation	6 205 224 DT
- Réserves pour réinvestissements exonères	1 751 933 DT
- Résultats reportés	-114 483 607 DT
- Résultat provisoire au 30/06/2003	-3 212 007 DT

TOTAL..... -87 940 821 DT

STIL –(suite)-

Passifs Non Courants**Emprunts et dettes assimilées**Le montant global des dettes au 30/06/2003 s'élève à 76 326 251 MDT détaillé comme suit:

- Dettes prises en charge par l'état	74 471 811 DT
- Dettes auprès des établissements financiers	1 854 440 DT
TOTAL	76 326 251 DT

Les provisions pour risques et chargesLe solde du compte de provision pour risques et charges au 30/06/2003 s'élève à 5 017 117 DT détaillé comme suit :

- Provisions pour risque (fiscalité)	5 000 000 DT
- Autres provisions	17 117 DT
TOTAL	5 017 117 DT

Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de ce chapitre au 30/06/2003 s'élève à 33 782 497 DT se détaille comme suit :

- Effets de mobilisation de crédit bancaire	31 900 000 DT
- Effets à payer à court terme	460 143 DT
- Intérêts courus	602 354 DT
- échéance suremprunt à moins d'un an	820 000 DT
TOTAL	33 782 497 DT

Fournisseurs et Comptes Rattachés

Le solde du compte fournisseurs au bilan du 30/06/2003 de la STIL s'élève à 8 925 233 DT dont le détail se présente comme suit :

- Fournisseurs de Lait	1 882 952 DT
- Fournisseurs de Matières premières	1 780 652 DT
- Fournisseurs d'Emballages	1 606 520 DT
- Fournisseurs d' Immobilisations	1 305 020 DT
- Fournisseurs frais généraux	950 230 DT
- Fournisseurs des matières consommables	789 044 DT
- Effets à payer	610 815 DT
TOTAL	8 925 233 DT

STIL –(suite)-

Immobilisations Financières

La valeur nette au 30/06/2003 s'élève à 2 773 144 DT détaillée comme suit :

Désignation	Valeurs au 30/06/ 2003	Brutes	Provisions	Valeur Nette au 30/06/03
Titres de participation	4 319	965	2 029 276	2 290 689
Prêts au personnel	315	995		315 995
Dépôts et Cautionnements	166	460		166 460
TOTAUX	4 802	420	2 029 276	2 773 144

Valeurs d'exploitation

La valeur nette des stocks détenus par la STIL à la date du 30/06/2003 s'élève à 7 973 045 DT détaillée comme suit :

Désignation	valeurs brutes	provisions	valeurs nettes
Matières premières	1 562 086	38 976	1 523 110
Matières consommables	5 385 996	1 189 651	4 196 345
Produits finis et marchandises	1 185 230	362	1 184 868
Emballages commerciaux	1 524 850	456 128	1 068 722
TOTAUX.....	9 658 162	1 685 117	7 973 045

Clients et Comptes Rattachés

Le solde du compte client de la STIL s'élève à 16 105 234 DT détaillé comme suit :

- Clients ordinaires produits fabriqués	3985	196 DT
- Clients collectivités publiques	3596	132 DT
- Effet a recevoir	180	150 DT
- Clients douteux	1889	833 DT
- Effets impayés	4512	867 DT
- Chèques Impayés	2018	230 DT
- Emballages consignés	-77	174 DT

TOTAL 105 234 DT**Provisions pour dépréciation du compte client**

Le solde de ce compte au 30/06/2003 s'élève à 3 489 087 DT et détaillé comme suit :

- Provisions clients douteux	1 750	859 DT
- Provisions effets impayés	705	190 DT
- Provisions chèques impayés	1 033	038 DT

TOTAL**3 489 087 DT**

STIL –(suite)-

Les produits d'exploitation

Les produits d'exploitation globaux au 30/06/2003 se présentent comme suit :

- Ventes de produits finis	12 408102	DT
- Prestation de service	34888	DT
- Rabais, remise, ristourne et divers	-3189	DT
-Compensation lait de boisson	358521	DT
-Divers	63627	DT
TOTAUX.....	12 861949	DT

Charges financières

Le montant global des charges comptabilisées au 30/06/2003 s'élève à 1 118 220 DT est détaillé comme suit :

- Intérêts sur billets de trésorerie	834 591 DT
- Intérêts sur les comptes débiteurs	201 588 DT
- Intérêts des emprunts	80 152 DT
- Divers	1 889 DT
TOTAL	1 118 220 DT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETABLI EN APPLICATION DE LA LOI 94-117

SITUATION INTERMEDIAIRE PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2003

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES ,

Nous avons procédé à un examen limité du bilan de la Société tunisienne de l'Industrie Laitière « STIL » au 30 juin 2003, ainsi que du compte de résultats et de l'état des mouvements de trésorerie couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2003 qui font apparaître un total net de bilan de 37 360 399 D et une perte de 3 212 007 D .

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société .

Notre mission consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Cet examen a comporté essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Suite à cet examen , nous devons vous faire part des remarques suivantes :

Nos limites formulées dans notre rapport relatif à l'exercice 2002, quant à la continuité de l'exploitation, demeurent valables.

Les états financiers ont été arrêtés en référence aux stocks comptables au 30 juin 2003.

STIL –(suite)-

La dotation aux amortissements des immobilisations correspond à 50% de celle de l'année 2002.

Les créances de la « STIL » n'ont pas fait l'objet d'un examen afin d'actualiser les provisions déjà constituées.

L'analyse approfondie des comptes n'a pas été effectuée.

Sur la base de notre examen limité et indépendamment des éléments présentés ci-dessus nous n'avons pas d'observations à formuler sur la situation comptable intermédiaire de la « STIL » couvrant la période allant du 1er janvier au 30 juin 2003.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

INTERNATIONAL AUDIT & MANAGEMENT





