

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE
- STS -**

Siège social : Avenue Tahar Haddad – 9018 BEJA-

La Société Tunisienne du Sucre « STS » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 28 juin 2007. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Monsieur M. BEN OUM HENNA- FAAGEC-.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

ACTIFS	N	31-12-2006	31-12-2005
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1	56 425	56 425
(-) Amortissements		< 55 218>	< 52 471>
		1 207	3 954
Immobilisations corporelles	2	75 834 050	75 576 327
(-) Amortissements		<59 472 272>	<57 232 879>
		16 361 778	18 343 448
Participations et créances liées à des participations		430 680	430 680
(-) Provisions		< 263 420>	< 263 420>
		167 260	167 260
Autres immobilisations financières		182 642	209 641
Total des actifs immobilisés		16 712 887	18 724 303
Autres actifs non courants	3	115 649	139 837
Total des actifs non courants		16 828 536	18 864 140
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	4	20 283 714	22 123 495
(-) Provisions		<2 392 397>	<2 392 397>
		17 891 317	19 731 098
Clients et comptes rattachés	5	814 143	580 653
(-) Provisions		< 252 666>	< 251 519>
		561 477	329 134
Autres actifs courants	6	3 116 207	2 924 397
(-) Provisions		< 24 938>	< 320 224>
		3 091 269	2 604 173
Liquidités et équivalents de liquidités	7	3 168 275	4 768 196
Total des actifs courants		24 712 338	27 432 601
TOTAL DES ACTIFS		41 540 874	46 296 741

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	N	31-12-2006	31-12-2005
<u>Capitaux propres</u>			
Capital		3 400 000	3 400 000
Réserves		1 607 454	1 710 533
Autres capitaux propres		19 211 360	20 967 977
Résultats reportés		<1 104 371>	59 959
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	1	23 114 443	26 138 469
Résultat de l'exercice		<17 469 939>	<1 756 617>
Total des capitaux propres avant affectation		5 644 504	24 381 852
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts et dettes assimilés	2	838 648	1 499 500
Total des passifs non courants		838 648	1 499 500
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3	14 374 652	16 273 630
Autres passifs courants	4	3 602 312	1 530 587
Concours bancaires et autres passifs financiers	5	17 080 758	2 611 172
Total des passifs courants		35 057 722	20 415 389
Total des passifs		35 896 370	21 914 889
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		41 540 874	46 296 741

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31 DECEMBRE 2006

	N	31-12-2006	31-12-2005
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	1	83 125 832	68 110 617
Autres produits d'exploitation		31 268	6 000
Variation des stocks, des produits finis et des encours		< 863 661>	<5 044 944>
Total des produits d'exploitation		82 293 439	63 071 673
<u>Charges d'exploitation</u>			

Achats consommés	2	91 122 582	53 125 171
Charges de personnel	3	3 660 396	3 473 766
Dotations aux amortissements et aux provisions	4	3 373 950	3 953 612
Autres charges d'exploitation	5	3 210 611	3 884 149
Total des charges d'exploitation		101 367 539	64 436 698
Résultat d'exploitation		<19 074 100>	<1 365 025>
Charges financières nettes	6	< 943 222>	<1 261 364>
Produits des placements		15 718	
Autres gains ordinaires	7	2 606 880	927 463
Autres pertes ordinaires		< 5 033>	< 4 266>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<17 399 757>	<1 703 192>
Impôt sur les bénéfices		< 70 182>	< 53 425>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<17 469 939>	<1 756 617>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2006

	31-12-2006	31-12-2005
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	81 386 297	66 712 766
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	<96 468 822>	<59 779 734>
Intérêts payés	<1 174 444>	< 354 675>
impôts sur les bénéfices payés		<4 347 705>
Autres flux d'exploitation	< 458 705>	< 901 357>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	<16 715 674>	1 329 295
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo corp et incorp	< 201 493>	<2 292 846>
Encaissement provenant de la cession d'immo corp et incorp	802 524	129 563
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo financières		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	601 031	<2 163 283>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes encaissés	15 718	

Dividendes payés et autres distributions		< 244 946>
Encaissement provenant des emprunts	7 500 000	
Remboursement d'emprunts	<3 901 525>	<1 920 641>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	3 614 193	<2 165 587>
Variation de la trésorerie	<12 500 450>	<2 999 575>
Trésorerie au début de l'exercice	1 588 706	4 588 281
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	<10 911 744>	1 588 706

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2006

Produits	2006	2005	Charges	2006	2005	Soldes int.de gestion	2006	2005
Revenus	83 125 831	68 110 617						
Production stockée	-863 661	-5 044 944	ou déstockage de production			Production de l'exercice	82 262 170	63 065 673
Total	82 262 170	63 065 673	Total					
Production de l'exercice	82 262 170	63 065 673	Achats consommés	91 122 582	53 125 171	Marges sur coût matières	-8 860 412	9 940 502
Marge sur coût des matières	-8 860 412	9 940 502	Autres charges externes	2 945 689	3 616 472			
Subvention d'exploitation								
Total	-8 860 412	9 940 502	Total	2 945 689	3 616 472	Valeur ajoutée brute	-11 806 101	6 324 030
Valeur ajoutée brute	-11 806 100	6 324 030	Impôts et taxes et vers assimilés	150 483	164 191			
			Charges de personnel	3 660 396	3 473 766			
Total	-11 806 100	6 324 030	Total	3 810 879	3 637 957	Excédent brut d'exploitation	-15 616 979	2 686 073
Excédent brut d'exploitation	-15 616 979	2 686 073	Autres charges ordinaires	119 472	107 752			
Autres produits ordinaires	2 638 148	933 463	Charges financières	1 576 996	1 313 368			
Produits financiers	633 774	52 004	Dotation aux amortissements	3 373 950	3 953 612			
Produits de placement	15 718		IS sur le résultat des act.ord.	70 182	53 425			
Total	-12 329 339	3 671 540	Total	5 140 600	5 428 157	Résultat des activités ordin.	-17 469 939	-1 756 617

Notes aux Etats financiers – STS – Situation arrêtée au 31 décembre 2006 Montants exprimés en Dinar tunisien.

PRESENTATION & FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE :

La Société Tunisienne du Sucre est une Société Anonyme spécialisée dans la production et la commercialisation du sucre et de la mélasse.

L'exercice 2006 a connu les faits marquants suivants :

- Un résultat négatif de 17 469 939 DT du notamment à l'augmentation considérable du cours du sucre roux sur le marché mondial.
- Un fonds de roulement négatif qui s'élève à 10 229 735 DT.

- Le chiffre d'affaires a augmenté de 22 % par rapport à l'exercice précédent, il est passé de 68 110 617 DT à 83 125 831 DT soit une augmentation de 15 015 214 DT.
- Les produits finis (sucre) ont été évalués à leur valeur de réalisation nette étant donné que celui-ci est inférieur au coût de production et ce conformément au paragraphe 10 de la norme comptable n°4 relative aux stocks.
- Les achats de sucre roux sont passés de 43 938 499 DT en 2005 à 71 605 595 DT en 2006, ceci est dû notamment à la fluctuation des cours du sucre sur le marché mondial. Cette augmentation des achats consommés a représenté 77,82 % par rapport à l'exercice précédent, ce qui a eu pour conséquence un résultat négatif élevé.
- La Société a conclu un contrat avec l'office de commerce Tunisien pour la vente de 26 419 tonnes pour un montant global de 16 776 972 DT .
- La société a contracté un crédit mobilisable avec Ettijari Bank d'un montant de 7 500 000 DT pour le financement des achats du sucre roux.
- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'année 2006 qui a abouti aux résultats suivants :

Montant IS en principal	1 215 915 DT
Pénalités	471 198 DT
Total	1 687 113 DT

- Cession de 22 villas au profit du personnel de la Société d'une valeur globale de 527 817 DT.

- Suivant les arrêtés du ministre du commerce et de l'artisanat le prix du sucre blanc a augmenté comme suit :
 - arrêté n° 3358 du 11 mars 2006 pour 28 millimes par Kg.
 - arrêté n° 15751 du 21 décembre 2006 de 24 millimes par Kg.
pour ramener le prix de vente à 608 millimes le Kg.
- Les droits de douanes ont subi une diminution de 5% au cours de l'année 2006.
- Conclusion d'une convention avec un client hollandais S V G pour la vente de 3000 tonnes de mélasse au prix de 99,1 USD /tonne FOB port de Bizerte (Tunisie) et ce suivant appel d'offre international.

1. Principes et méthodes comptables

Les états financiers de la Société Tunisienne du Sucre «STS» sont arrêtés conformément au système comptable des entreprises 1997 institué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

Aucune divergence significative entre les méthodes comptables appliquées par la Société Tunisienne du Sucre «STS» et les normes comptables tunisiennes n'est à souligner.

La méthode de présentation retenue des produits et des charges est celle autorisée alors que le modèle retenu pour la présentation de l'état de flux de trésorerie est celui de référence.

Le choix de la présentation selon ces méthodes tient compte de la culture comptable en vigueur.

Pour l'élaboration de ses états financiers au 31 décembre 2006, la Société Tunisienne du Sucre «STS» a retenu comme base d'évaluation le modèle comptable reposant sur le coût historique.

En plus de l'adoption de la convention du coût historique, les principes résultant des conventions comptables prévues par le cadre conceptuel sont utilisés pour la préparation et la présentation des états financiers de la société.

Les méthodes et principes comptables les plus significatifs appliqués par la Société Tunisienne du Sucre «STS» pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

1.1. Les immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à l'actif pour leur coût d'entrée hors taxes déductibles c'est à dire au coût d'acquisition pour celles acquises à titre onéreux, à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit et à leur coût de production pour celles produites par la société pour elle-même.

1.2. Les immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à l'actif pour leur coût d'entrée hors taxes déductibles c'est à dire au coût d'acquisition pour celles acquises à titre onéreux, à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit et à leur coût de production pour celles produites par la société pour elle-même. Elles sont amorties linéairement aux taux généralement admis :

Constructions	5 %
Matériel de transport	20 %
Matériel d'exploitation	10 %
Installations générales, agencements, aménagements	10 %
Equipements de bureau	10 %
Matériel informatique	15 %

1.3 Les stocks :

Les pièces de rechange sont évaluées à leur coût moyen pondéré d'achat qui comprend le prix d'achat, les droits de douanes, les taxes non récupérables, les frais de transport, les frais d'assurances liés au transport, les frais de réception et les autres coûts liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks de matières premières sont évalués à leur dernier coût d'achat (calculé selon les mêmes méthodes décrites ci-haut en application de la méthode premier entrée premier sortie (FIFO) qui correspond à l'écoulement physique des stocks de sucre roux).

Les stocks des produits finis (sucre) sont évalués à leur valeur de réalisation nette (prix de vente déduction faite des frais de transport).

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

2. BILAN - ACTIFS

Note 1 : Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles présentent un solde brut de **56 425 DT** au 31 décembre 2006 contre **56 425 DT** au 31 décembre 2005. Aucune variation n'a été enregistrée au cours de l'exercice.

Note 2 : Immobilisations corporelles :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **75 834 050 DT** contre **75 576 327 DT** au 31 décembre 2005 soit une augmentation de **257 723 DT** qui se détaille comme suit :

- Acquisition durant l'exercice pour :	376 049 DT
- Acquisition des pièces de rechange spécifiques pour :	143 176 DT
- Cession durant l'exercice 2006 pour :	127 170 DT
-Consommation des pièces de rechange spécifiques pour :	134 332 DT
-Sortie des imm.p/compte de charge :	8 820 DT

Il est à noter que cette augmentation des immobilisations corporelles concerne le matériel industriel pour un montant de **362 826 DT**, le Mobilier et le Matériel de Bureau pour **1420 DT** et les Agencements, Aménagements et Installations pour **20 625 DT**.

Note 3 : Autres actifs non courants :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **115 649 DT** contre **139 837 DT** au 31 décembre 2005 et concerne l'écart de conversion calculé sur les emprunts non courants libellés en monnaies étrangères.

Note 4 : Stocks :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **20 283 714 DT** contre **22 123 495 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Produits finis	7 845 923	8 778 806
Matières premières	6 141 407	6 675 801
Marchandises agricoles	290 795	290 960
Matières consommables	5 677 048	6 118 609
Sous-produits (mélasse)	328 541	259 319
TOTAL BRUT	20 283 714	22 123 495
<i>Provisions</i>	-2 392 397	- 2 392 397
TOTAL NET	17 891 317	19 731 098

La Société Tunisienne du Sucre utilise la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation de ses stocks.

Note 5 : Clients et comptes rattachés :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **814 143 DT** contre **580 653 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Clients ordinaires	561 477	329 134
Clients, agriculteurs douteux	252 666	251 519
TOTAL BRUT	814 143	580 653
Provisions	-252 666	-251 519
TOTAL NET	561 477	329 134

Le compte « clients ordinaires » est composé essentiellement du Client « Office de Commerce Tunisien » pour un montant de **552 019 DT**.

Note 6 : Autres actifs courants :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **3 116 207 DT** contre **2 924 397 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Personnel	164 214	147 171
Etat, impôt et taxes	2 715 040	2 262 615
Débiteurs divers	127 918	353 934
Comptes de régularisation	109 035	160 677
TOTAL BRUT	3 116 207	2 924 397
Provisions	-24 938	-320 224
TOTAL NET	3 091 269	2 604 173

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **3 168 275 DT** contre **4 768 196 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Banques	105 385	2 431 430
Bons de trésor	-	800 000
Valeurs à l'encaissement	3 059 734	1 525 731
Caisse	3 156	11 035
TOTAL	3 168 275	4 768 196

3. BILAN - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Note 1 : Capitaux propres :

Les capitaux propres avant résultat de l'exercice s'élèvent au 31 décembre 2006 à **23 114 443 DT** contre **26 138 469 DT** au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Capital social	3 400 000	3 400 000
Réserves	1 607 454	1 710 533
Résultats reportés	-2 860 988	59 959
Réserves extraordinaires	200 000	200 000
Réserves à caractère économique	5 986 701	5 986 701
Réserves pour renouvellement des immobilisations	14 690 927	14 690 927
Réserves spéciales de réévaluation	67 500	67 500
Subvention d'investissement	22 849	22 849
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	23 114 443	26 138 469
Résultat de l'exercice	-17 469 939	-1 756 617
Capitaux propres avant affectation	5 644 504	24 381 852

Le résultat comptable de l'exercice est déficitaire d'un montant de **17 469 939 DT**. Ceci s'explique par l'augmentation du cours du sucre brut sur le marché international.

Note 2 : Emprunts et dettes assimilées :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **838 648 DT** contre **1 499 500 DT** au 31 décembre 2005 dont **816 348 DT** représentant des crédits à long et moyen terme (voir annexe 1) et **22 300 DT** représentant un cautionnement reçu sur vente d'un dépôt de la STS à Medjez el bab.

Note 3 : Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **14 374 652 DT** contre **16 273 630 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

Désignation	2006	2005
Fournisseurs d'exploitation locaux	5 461 522	4 233 441
Fournisseurs d'exploitation étrangers	7 718 943	11 207 777
Fournisseurs effets à payer	1 013 896	715 321
Factures non encore parvenues	180 291	117 091
TOTAL	14 374 652	16 273 630

Les dettes vis à vis des fournisseurs étrangers sont évaluées sur la base du cours de change au 31 décembre 2006.

Note 4 : Autres passifs courants :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **3 602 312 DT** contre **1 530 587 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Personnel et comptes rattachés	124 784	185 798
Etat, impôts et taxes à payer	2 169 155	486 563
Dividendes à payer	129 542	129 542
Organismes sociaux	335 230	263 689
Créditeurs divers	21 983	21 983
Charges à payer	820 518	441 805
Compte de régularisation	1 100	1 207
TOTAL	3 602 312	1 530 587

- Les dettes envers le personnel comprennent essentiellement la paie des occasionnels de la 2eme quinzaine du mois de décembre 2006 et la provision pour les congés.

- Les dettes vis à vis de l'Etat comprennent les montants payés sur la base de la déclaration du mois de décembre 2006, l'impôt sur les sociétés à payer suite à la vérification fiscale effectuée en 2006 et relative aux exercices 2001 à 2005. Elles correspondent à des retenues à la source et des droits de douanes constatés.

- Les charges à payer comprennent essentiellement l'estimation des frais du transport du sucre blanc.

Note 5 : Concours bancaires et passifs financiers :

Le solde brut de ce compte s'élève au 31 décembre 2006 à **17 080 758 DT** contre **2 611 172 DT** au 31 décembre 2005 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Emprunts à moins d'un an (principal)	5 879 120	1 564 777
Intérêts courus sur emprunts	181 353	192 636
Découverts bancaires	11 020 285	853 759
TOTAL	17 080 758	2 611 172

4. ETAT DE RESULTAT**Note 1 : Produits d'exploitation :**

Les revenus de la Société Tunisienne du Sucre se sont élevés au 31 décembre 2006 à 83 125 832 DT contre 68 110 617 DT au 31 décembre 2005.

L'exercice 2006 a enregistré une nette amélioration des revenus soit une augmentation de **15 015 215 DT** qui représente une évolution de 22,05 %. qui n'a pas compensé la hausse des cours des matières premières.

Les ventes de la Société Tunisienne du Sucre sont comptabilisées en hors taxes déductibles compte non tenu de la défalcation du produit total en vente et produits financiers conformément au paragraphe 7 de la norme Tunisienne sur les revenus et ce étant donné que le prix du sucre ne varie pas en fonction des modalités de règlement du client.

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2006 à **31 268 DT** contre **6 000 DT** au 31 décembre 2005. Ce poste comprend essentiellement les loyers de la voie ferrée Béja à la SNCFT.

Note 2 : Achats consommés :

Les achats et les approvisionnements consommés de la Société Tunisienne du Sucre se sont élevés au 31 décembre 2006 à **91 122 582 DT** contre **53 125 171 DT** au 31 décembre 2005. Ce montant comprend les matières premières pour **83 066 135 DT**, les consommations des pièces de rechange non spécifiques, les autres matières consommables et les achats non stockés (eau, électricité, fournitures de bureau, etc..) pour **8 056 447 DT**.

Ces achats consommés sont évalués à leur coût d'achat moyen exception faite pour les matières premières qui sont évaluées selon la méthode premier entré premier sortie.

Le chiffre d'affaires a accusé une nette amélioration par contre les achats consommés ont augmenté d'une manière significative, ceci s'explique par la hausse du cours du sucre à l'échelle mondiale et la hausse du cours du dollar à l'achat.

Note 3 : Charges de personnel :

Les charges du personnel s'élèvent au 31 décembre 2006 à **3 660 396 DT** contre **3 473 766 DT** au 31 décembre 2005. Ces charges sont présentées toutes charges sociales comprises ainsi les provisions pour congés payés de l'année 2006. Les frais du personnel occasionnel sont comptabilisés parmi les autres services extérieurs.

Note 4 : Dotation aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions brutes s'élèvent au 31 décembre 2006 à **3 373 950 DT** contre **5 086 339 DT** au 31 décembre 2005. Le solde de l'exercice se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Dotation aux amortissements des immob.de l'exercice	3 313 063	4 141 315
Résorption écart de conversion de l'exercice	57 824	135 472
Dotation aux provisions de l'exercice	3 063	0
Dotation aux provisions sur immob.de l'exercice	0	809 552
TOTAL BRUT	3 373 950	5 086 339
Reprise sur provision des immob. corporel ex. 2005	0	1 132 727
TOTAL NET	3 373 950	3 953 612

Note 5 : Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2006 à **3 210 611 DT** contre **3 884 149 DT** au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Services extérieurs (1)	3 060 128	3 719 958
Impôts et taxes	150 483	164 191
TOTAL	3 210 611	3 884 149

(1) Les services extérieurs se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Entretien et réparation	269 651	575 459
Prime d'assurance	357 888	352 550
Personnel occasionnel	969 458	1 156 251
Transport	954 990	1 076 525
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	85 170	77 571
Publicité	47 740	140 411
Frais postaux et de télécommunication	46 767	52 673
Services bancaires et assimilés	91 959	69 743
Locations et charges locatives	25 868	101 460
Etudes et recherches	82 954	239 923
Charges liées à une modification comptable	12 294	74 424
Autres services extérieurs	129 166	120 625
Transfert des charges	-13 777	-317 657

TOTAL	3 060 128	3 719 958
--------------	------------------	------------------

Note 6 : Charges financières nettes :

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2006 à **943 222 DT** contre **1 261 364 DT** au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Intérêt sur emprunts	236 649	213 907
Intérêts des comptes courants	1 093 664	160 689
Pertes de change	246 683	906 697
Gain de change	-613 929	-19 929
Revenus autres créances	-19 845	
TOTAL	943 222	1 261 364

Note 7 : Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2006 à **2 606 880 DT** contre **927 463 DT** au 31 décembre 2005 et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	2006	2005
Profit sur achat de sucre Roux (Dispach, pénalités, surprime, etc.)	950 436	327 939
Plus value de cession immobilisations	541 062	100 871
Reprise provisions sur stock et créances	1 090 603	482 209
Autres gains	24 779	16 444
TOTAL	2 606 880	927 463

5 - ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

L'état de flux de trésorerie en 2006 a été établi selon la méthode de référence.

Il est à noter que le solde des liquidités et équivalents de liquidités figurant à l'actif du bilan comprend les valeurs à l'encaissement (effets et chèques) d'un montant de **3 059 734 DT** dont l'échéance est inférieur à 3 mois. Ces montants n'ont pas été pris en compte au niveau de l'état des flux de trésorerie.

6 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2006 sont présentés en annexe 2.

7 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE :

Conformément aux dispositions de la norme comptable n° 14 relative aux événements postérieurs, nous n'avons pas relevé d'événements postérieurs qui pouvaient être enregistrés dans les comptes de la société au 31 décembre 2006.

Annexe 1**CREDITS A LONG ET MOYEN TERME AU 31 DECEMBRE 2006**

Preteurs	Année	Principal à + d'un an
CREDIT ETAT	1985	150 000
CREDIT PUBLIC 1	1990	375 645
CREDIT AMEN BANK 2001	2001	139 300
CREDIT B. DU SUD 2002	2002	71 429
CREDIT CNSS	2001	79 974
TOTAL		816 348

Annexe 2**ENGAGEMENTS HORS BILAN
EXERCICE 2006**

I- Cautions bancaires émises :

Bénéficiaire : OMMP Bizerte
Montant : 22 909,906 DT
Banque émettrice : Amen Bank

II- Cautions bancaires reçues :**II-1 Montants en USD :**

Fournisseur	Marché	Banque émettrice	Montant de la caution	Validité
EDF & MAN	Sucre brut	B N A	USD 126 787.5	23/02/2007
EDF & MAN	Sucre brut	B N A	USD 130 977	31/03/2007

II-2 Montants en EUR :

Fournisseur	Marché	Banque émettrice	Montant de la caution	Validité
EBERHARDT	Etude d'aménagement atelier affinage	S T B	12 000 EUR	1 mois/RD
EBERHARDT	Etude d'aménagement secteur sucre blanc	S T B	10 500 EUR	1 mois/RD
AB CONSULT	Achat tubes	S T B	1 133.88 EUR	4 mois/RD
ROSSI	Moto réducteur Lot 1 et 2	U B C I	12 923.49 EUR	Décembre 2007

II-3 Montants en DT :

Fournisseurs	Marché	Banque Émettrice	Montant	Validité
VEGA	Transport sucre	UIB	27 500 DT	30/04/2008
S.BOUTEFAHA	Acquisition pierres calcaires	BIAT	10 164 DT	180j/RD
STAM	Débarquement sucre roux	AB	70 000 DT	6 mois /RD
SOGTM	Transport sucre	STB	27 500 DT	6 mois /RD
SOCOPRA	Transport sucre	BNA	11 500 DT	1 mois /RD
SPMS	Acquisition pont bascule wagon	BS	5 123 DT	6 mois /RD
SPMS	Acquisition pont bascule wagon	BS	2 257 DT	1 mois /RD
JAOUHARA	Acquisition produits chimiques	BNA	20 026 DT	6 mois /RD
MEF	Acquisition tubes en inox	AB	2 399 DT	1 mois /RD
SOSASEL	Acquisition sel marin	BNA	3 541 DT	6 mois /RD
SOFISAC	Acquisition sacs en polypropylène	B IAT	17 376DT	1 mois /RD
SOFISAC	Acquisition sacs en polypropylène	AB	28 800 DT	31/07/2006
SEM	B.C N° 2006240 travaux/climatisation	BT	14 917 DT	25/02/2006
SCOPIA	Acquisition et installation pont bascule camion	ATB	9 515 DT	Sur/ main levée
OTC	BCN°2006116	BNA	6 756 DT	1 mois /RD
COMETE	Etude de stockage et manutention sucre brut et blanc	ATB	460 DT	3 mois /RD
COMETE	Etude de stockage et manutention sucre brut et blanc	ATB	4 605 DT	1 mois /RD
BOURAOUI ABDJ	Elaboration manuel de prosédure	BT	1 050 DT	S/main levée
Prévention +	Etude de danger	BIAT	830 DT	6 mois /RD
STE LE MOTEUR	Tracteur routier	STB	19 690 DT	Indéterminée
STE LE MOTEUR	Tracteur routier	STB	5 907 DT	Indéterminée
Sté Ben Massoud	Climatisation départ administratif Tunis	BH	3 180 DT	1 mois /RD

III- Contrats / achats sucre roux

Fournisseur	Date du contrat	Date de livraison	Prix unitaire	Tonnage
EDF & MAN	28 /09/2006	15-25 Décembre 2006	277.5 USD	14000 TM
EDF & MAN	28 /09/2006	20-30 janvier 2007	287.00 USD	14000 TM

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2006

(En Dinar Tunisien)

Désignations	Valeurs brutes au 31/12/2005	Acquisitions /reclassements 2006	Cessions 2006	Valeurs brutes au 31/12/2006	Amortissements au 31/12/2005	Dotations 2006	Amort. Cessions	Amort. Cumulés	VCN au 31/12/2006
Immob incorp	56 425			56 425	52 471	2 747		55 218	1 207
Logiciels	56 425			56 425	52 471	2 747		55 218	1 207
Immob corp	75 576 327	1 162 078	904 355	75 834 050	56 423 326	3 310 316	(259 793)	59 472 272	16 361 778
Terrains	71 693		133	71 560					71 560
Constructions	2 861 819		86 605	2 775 214	2 605 062	55 043	(86 605)	2 573 500	201 714
P.R.spécifique	2 324 524	143 176	134 332	2 333 368	1 835 489	207 944	(134 332)	1 909 101	424 267
A .A. et inst	3 592 779	30 256		3 623 035	2 732 755	151 237		2 883 992	739 043
Matériel et outillage	64 152 827	614 578		64 767 405	47 600 907	2 745 314		50 346 221	14 421 184
Matériel de transport	1 048 083		38 856	1 009 227	748 657	94 903	(38 856)	804 704	204 523
Matériel et mobilier de bureau	1 094 842	1 420	1 577	1 094 685	900 456	55 875	(1 577)	954 754	139 931
Immob en cours	429 760	372 648	642 852	159 556					159 556
TOTAL	75 632 752	1 162 078	904 355	75 890 475	56 475 797	3 313 063	(261 370)	59 527 490	16 362 985

RAPPORT GENERAL

Messieurs les actionnaires,

Nous avons audité les états financiers de la **Société Tunisienne du Sucre «STS»** pour la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2006, présentés dans notre rapport. Ces états financiers sont établis sous la responsabilité de votre direction générale. L'examen des comptes nous permet d'exprimer une opinion sur ces états basés sur nos investigations à cette date.

Nous avons effectué un audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués tant sur le plan national qu'international et compte tenu d'un seuil de signification. L'application de ces standards nous a amenés à planifier et à accomplir un audit pour obtenir une assurance raisonnable que ces états ne contiennent pas d'erreurs et d'irrégularités significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité de montants et notes figurant dans les états audités.

Il comprend également le contrôle des principes comptables utilisés, des estimations importantes faites par la Direction Générale ainsi que l'évaluation globale de la présentation des états financiers.

A notre avis les états mentionnés plus haut sont sincères et réguliers pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la **Société Tunisienne du Sucre «STS»** au 31 décembre 2006 et des résultats de ses opérations à cette date en conformité avec les principes comptables généralement admis.

Par ailleurs et conformément à l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous vous informons que les informations consignées dans le rapport du conseil d'administration n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

P/F.A.A.GE.C
M.BEN OUM HENNA
 Tunis le 6 juin 2007

RAPPORT SPECIAL

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales nous vous informons que votre conseil d'administration ne nous a communiqué aucun avis se rapportant à des opérations particulières visées par le dit article.

De notre part, au cours de nos investigations, nous n'avons relevé aucune écriture pouvant constituer une convention entre un administrateur et la Société Tunisienne de Sucre.

P/F.A.A.GE.C

M.BEN OUM HENNA

Tunis le 06 juin 2007.