

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE -STS-
Siège social : Avenue Tahar Haddad-9000 BEJA.

La Société Tunisienne du Sucre -STS- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 Juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Abderrazak SOUEI.

BILAN**(Exprimé en dinars)**

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		86 996	81 996
Moins: Amortissements		(82 891)	(79 880)
		4 105	2 116
Immobilisations corporelles		72 362 907	72 217 947
Moins: Amortissements		(62 140 770)	(59 753 305)
	03	10 222 137	12 464 642
Participations et créances liées à des participations		430 680	430 680
Moins: provisions		(263 420)	(263 420)
	04	167 260	167 260
Autres immobilisations financières		99 233	172 092
Moins: provisions		(2 000)	(2 000)
	05	97 233	170 092
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		10 490 735	12 804 110
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		6 619 103	20 869 986
Moins: Provisions		(2 219 331)	(2 875 900)
	06	4 399 772	17 994 086
Clients et comptes rattachés		919 808	1 144 199
Moins: Provisions		(251 613)	(251 613)
	07	668 195	892 586
Autres actifs courants		474 821	3 175 056
Moins: Provisions		(63 954)	(37 271)
	08	410 867	3 137 785
Liquidités et équivalents de liquidités	09	4 086 801	970 594
Total des actifs courants		9 565 635	22 995 051
TOTAL DES ACTIFS		20 056 370	35 799 161

BILAN**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2009	31/12/2008
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		3 400 000	3 400 000
Réserves		1 297 188	1 409 521
Autres capitaux propres		20 960 457	20 967 977
Résultats reportés		(26 616 366)	(19 415 787)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(958 721)	6 361 711
Résultat de l'exercice		(5 029 944)	(7 200 578)
Total des capitaux propres	10	(5 988 665)	(838 867)
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilées	11	3 515 930	2 573 505
Provisions pour risques et charges		59 032	49 889
Total des passifs non courants		3 574 962	2 623 394
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	5 279 182	7 719 719
Autres passifs courants	13	2 103 367	3 460 401
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	15 087 524	22 834 514
Total des passifs courants		22 470 073	34 014 634
Total des passifs		26 045 035	36 638 028
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		20 056 370	35 799 161

ETAT DE RESULTAT**(Exprimé en dinars)
(modèle autorisé)**

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	15	70 330 520	86 893 861
Autres produits d'exploitation	16	1 259 928	41 209
Variations des stocks de produits finis et encours		(13 740 686)	1 997 740
Total des produits d'exploitation		<u>57 849 762</u>	<u>88 932 810</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Achats consommés	17	52 075 321	83 825 164
Charges de personnel	18	3 976 903	3 838 224
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	1 919 949	3 276 774
Autres charges d'exploitation	20	3 361 294	3 768 102
Total des charges d'exploitation		<u>61 333 467</u>	<u>94 708 264</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>(3 483 705)</u>	<u>(5 775 454)</u>
Charges financières nettes	21	(1 856 585)	(2 443 607)
Produits des placements		39 851	17 181
Autres gains ordinaires	22	334 242	1 077 538
Autres pertes ordinaires		(3 069)	(2 650)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u>		<u>(4 969 266)</u>	<u>(7 126 992)</u>
Impôt sur les bénéfices		(60 678)	(73 586)
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>(5 029 944)</u>	<u>(7 200 578)</u>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**(Exprimé en dinars)****(modèle de référence)**

	<u>Notes</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		72 246 409	86 998 596
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(58 964 523)	(89 152 221)
Intérêts payés		(1 643 511)	(1 934 731)
Autres flux d'exploitation	23	(727 231)	(1 349 680)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		<u>10 911 144</u>	<u>(5 438 036)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	24	(493 859)	(719 323)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		-	121 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		21 548	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<u>(472 311)</u>	<u>(598 323)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes encaissés		34 374	17 181
Encaissements provenant des emprunts	25	34 811 804	35 270 751
Remboursements d'emprunt	26	(41 607 903)	(26 827 628)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		<u>(6 761 725)</u>	<u>8 460 304</u>
Variation de trésorerie		3 677 108	2 423 945
Trésorerie au début de l'exercice		(4 249 481)	(6 673 426)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<u>(572 373)</u>	<u>(4 249 481)</u>

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

La société est spécialisée dans la production et la commercialisation du sucre blanc et de la mélasse. L'exercice 2008 a connu les faits marquants suivants :

- Un résultat déficitaire de **5 029 944 DT** ;
- Un fonds de roulement négatif à l'ordre de **10 369 540 DT** au 31 décembre 2009 ;
- Un besoin en fonds de roulement de **11 526 391DT** au 31 décembre 2008 ;
- Les achats consommés représentent **74%** du chiffre d'affaires de l'exercice 2009 ;
- Le chiffre d'affaires a diminué de **19%** par rapport à l'exercice 2008 pour passer de **86 893 861 DT** à **70 330 520 DT**;
- Le cours moyen du sucre a atteint, durant l'exercice 2008, **306,16 USD** enregistrant ainsi une diminution de **36,71 USD** par rapport au cours moyen de l'exercice 2008 (**342,87 USD**).

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 2009 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 valeur de réalisation nette.

NOTES RELATIVES AU BILAN

Note 03 : Immobilisations corporelles

	31/12/2009	31/12/2008
Terrains	11 560	11 560
Constructions	2 745 258	2 745 258
A.A.I. Construction	3 613 777	3 464 276
Pièces de rechange spécifiques	2 247 011	2 290 662
Matériels d'exploitation	61 795 176	61 855 744
Matériels de transport	1 095 286	1 008 046
Mobiliers et matériels de bureau	835 346	821 400
Immobilisations en cours	19 493	21 001
	<hr/>	<hr/>
	72 362 907	72 217 947

Note 04 : Participations et créances liées à des participations

	31/12/2009	31/12/2008
Titres de participations	430 680	430 680
Provisions pour dépréciation des participations	(263 420)	(263 420)
	<hr/>	<hr/>
	167 260	167 260

Le tableau des mouvements des participations et des provisions s'y rattachant relatif à l'exercice 2008 est présenté parmi les annexes.

Note 05 : Autres immobilisations financières

	31/12/2009	31/12/2008
Prêts logement	72 046	134 083
Prêts exceptionnels	21 853	30 293
Prêts soins et mariages	1 834	3 416
Dépôts et cautionnements versés	3 500	4 300
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	(2 000)	(2 000)
	97 233	170 092

Note 06 : Stocks

	Valeur Brute	Provisions	Net au 31/12/2009	Net au 31/12/2008
Matières premières	207 396	-	207 396	254 896
Matières consommables	6 149 430	2 148 595	4 000 835	4 415 398
Emballages	77 337	-	77 337	125 470
Produits finis	33 153	-	33 153	12 833 160
Produits résiduels	35 000	-	35 000	319 111
Marchandises agricoles	116 787	70 736	46 051	46 051
	6 619 103	2 219 331	4 399 772	17 994 086

Note 07 : Clients et comptes rattachés

	31/12/2009	31/12/2008
Clients ordinaires	668 195	892 586
Clients douteux	251 613	251 613
Moins : Provisions	(251 613)	(251 613)
	668 195	892 586

Note 08: Autres actifs courants

	31/12/2009	31/12/2008
Personnel - Avances et acomptes	141 899	156 484
Moins : Provisions	(8 089)	(8 089)
Fournisseurs - avances et acomptes	26 934	-
Moins : Provisions	(26 934)	-
Etat - Impôts et taxes	151 596	2 762 118
Charges constatées d'avance	58 757	178 400
Débiteurs divers	46 284	73 519
Moins : Provisions	(24 938)	(24 938)
Comptes d'attente	6 165	4 309
Moins : Provisions	(3 994)	(4 244)
Produits à recevoir	43 187	226
	410 867	3 137 785

Note 09: Liquidités et équivalents de liquidités

	31/12/2009	31/12/2008
Placement en Bons de Trésors	1 500 000	-
Chèques à encaisser	-	142 979
Effets à l'encaissement	-	198 576
Compte de trésor	182	182
Banques	2 585 682	624 437
Caisses	937	4 420
	4 086 801	970 594

Note 10 : Capitaux propres

	31/12/2009	31/12/2008
Capital social	3 400 000	3 400 000
Réserves	1 297 188	1 409 521
Résultats reportés	(26 616 365)	(19 415 787)
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
Subventions d'investissement	15 328	22 849
Résultat de l'exercice	(5 029 944)	(7 200 578)
	(5 988 665)	(838 867)

Note 11 : Emprunts et dettes assimilés

	31/12/2009	31/12/2008
Crédit BH 2007	1 555 537	1 974 245
Crédit STB	302 143	369 286
Crédit CNSS 2001	-	79 974
Crédit BNA	1 508 250	-
Crédit Etat	150 000	150 000
	3 515 930	2 573 505

Note 12: Fournisseurs et comptes rattachés

	31/12/2009	31/12/2008
Fournisseurs d'exploitation	4 965 156	6 389 604
Fournisseurs d'immobilisation	21 587	226 608
Fournisseurs effets à payer	139 997	1 004 644
Fournisseurs, factures non encore parvenues	152 442	128 976
	5 279 182	7 719 719

Note 13: Autres passifs courants

	31/12/2009	31/12/2008
Personnel et comptes rattachés	107 101	133 874
Etat - Impôts et taxes à payer	1 135 732	2 243 642
Organismes sociaux et créiteurs divers	316 669	327 529
Associés dividendes à payer	143 348	129 542
Charges à payer	391 625	617 091
Produits constatés d'avance	7 723	7 723
Comptes d'attente passif	1 169	1 000
	2 103 367	3 460 401

Note 14: Concours bancaires et autres passifs financiers

	31/12/2009	31/12/2008
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	1 331 083	866 292
Intérêts courus	153 721	20 485
Crédits documentaires	8 943 546	17 069 216
Découverts bancaires	4 659 174	4 878 521
	15 087 524	22 834 514

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**Note 15 : Revenus**

	31/12/2009	31/12/2008
Vente sucre	69 703 372	86 442 691
Vente mélasse	572 517	359 837
Vente chaux	454	573
Vente déchets	-	6 050
Autres locations	54 005	80 879
Transport et autres services	172	3 831
	70 330 520	86 893 861

Note 16 : Autres produits d'exploitation

	31/12/2009	31/12/2008
Location voie ferrée	17 631	32 165
Location immeuble	15 000	8 750
Traitement sucre brut pour le compte de l'OCT	1 225 530	-
Autres locations	1767	294
	1 259 928	41 209

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

	31/12/2009	31/12/2008
Sucre ramassis et brut	44 175 562	66 336 045
Matières consommables	6 058 148	9 544 945
Sacs papiers	640 974	914 842
Variations des stocks	510 196	(6 436 756)
Eau et Electricité	673 125	787 064
Divers autres achats	34 970	42 898
Rabais, remise ristournes	-	(65 706)
Transferts de charges sur achats consommées	(17 654)	(171 680)
	52 075 321	83 825 164

Note 18 : Charges de personnel

	31/12/2009	31/12/2008
Salaires	638 835	628 302
Appointements	775 568	805 576
Heures supplémentaires	50 864	69 785
Avantages en nature	31 310	26 317
Primes et indemnités	1 776 789	1 613 688
Cotisations et autres charges sociales	601 542	575 811
Assurance groupe	121 270	120 745
Habillement	23 302	20 520
Congés payés	(4 583)	(624)
Formation du personnel	10 082	10 683
Transfert de charges	(48 075)	(32 579)
	3 976 903	3 838 224

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	31/12/2009	31/12/2008
Amortissements des immobilisations incorporelles	3 011	1 345
Amortissement des immobilisations corporelles	2 537 680	2 714 768
Provisions pour dépréciation des stocks des produits finis	-	656 569
Provisions pour risques et charges	57 281	3 565
Résorptions charges reportées	-	72 850
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	26 934	12 331
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	-	2 000
Reprise des provisions des stocks	(656 568)	(173 066)
Reprise des provisions pour risques et charges financiers	(48 139)	(12 535)
Reprise sur provisions des créances clients	-	(1 053)
Reprise sur provisions des autres actifs courants	(250)	-
	1 919 949	3 276 774

Note 20 : Autres charges d'exploitation

	31/12/2009	31/12/2008
Entretiens et réparations	317 097	344 226
Prime d'assurances	409 304	379 980
Loyers	24 182	22 886
Etudes et recherches	56 389	20 699
Personnel extérieur à l'entreprise	1 014 971	1 183 415
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	62 643	71 321
Publicité, publication et relations publiques	51 537	36 275
Transports	923 710	1 370 840
Missions et réceptions	15 040	12 335
Frais postaux	59 100	42 168
Services bancaires	99 027	139 320
Dons et subventions	134 535	107 410
Jetons de présence	17 250	21 375
Autres charges diverses ordinaires	6 730	7 853
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	65 928	1 015
Impôts et taxes	117 134	126 451
Transfert des charges	(13 283)	(119 467)
	3 361 294	3 768 102

Note 21 : Charges financières nettes

	31/12/2009	31/12/2008
Intérêts sur emprunts et dettes assimilés	1 147 576	891 890
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	602 657	1 282 084
Intérêts des autres dettes	56 039	30 398
Gains de change	333 570	586 631
Revenus des autres créances	(37 530)	(2 382)
Pertes de change	(228 547)	(340 387)
Produits financiers liés à une modification comptable	(17 180)	(4 627)
	1 856 585	2 443 607

Note 22 : Autres gains ordinaires

	31/12/2009	31/12/2008
Produits nets sur cessions des immobilisations	18 260	121 000
Autres gains sur éléments non récurrents et exceptionnels	28 710	342 691
Dispatch sucre brut	287 272	613 847
	334 242	1 077 538

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**Note 23: Autres flux d'exploitation**

	31/12/2009	31/12/2008
Personnel extérieur à l'entreprise	1 047 205	958 932
Services bancaires et assimilés	99 027	139 320
Jetons de présence payés	17 700	16 000
Subventions accordées	134 535	107 409
Impôts et taxes versés	117 150	120 167
Autres charges	-	7 852
Crédit d'impôt restitué	(688 385)	-
	727 231	1 349 680

Note 24: Décaissements sur acquisitions d'immobilisations

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations s'élèvent à DT 493 859 et correspondent principalement à l'acquisition du matériel d'exploitation pour DT 300 175.

Note 25: Encaissements provenant des emprunts

	31/12/2009	31/12/2008
Crédits Attijari Bank	7 000 000	12 000 000
Crédits BIAT	6 000 000	5 000 000
Crédits Amen Bank	9 800 000	7 800 000
Crédits STB	6 000 804	6 470 751
Crédits BH	4 000 000	4 000 000
Crédit BNA	2 011 000	-
	34 811 804	35 270 751

Note 26: Remboursement des emprunts

	31/12/2009	31/12/2008
Crédits Attijari Bank	12 000 000	11 071 429
Crédits Amen Bank	6 876 144	7 139 300
Crédits BH	8 393 453	369 721
Crédits STB	9 022 237	2 710 516
Crédits BIAT	5 000 000	4 340 000
Crédits UIB	-	1 000 000
Crédits public 1	207 029	196 662
Crédit BNA	100 550	-
Crédit CNSS	8 490	-
	41 607 903	26 827 628

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en dinars)

Produits 2009		Charges 2009		SOLDES		31/12/2009	31/12/2008
Revenus et autres produits d'exploitation	71 556 050						
Production stockée	-	Déstockage de production	13 740 686				
Total	71 556 050	Total	13 740 686	Production		57 815 364	88 891 601
Production	57 815 364	Achats consommés	52 075 321	Marge sur coût matières		5 740 043	5 066 437
Marge sur coût matières	5 740 043	Autres charges externes	3 085 644	Valeur ajoutée brute		2 654 399	1 561 424
Valeur ajoutée brute	2 654 399	Impôts et taxes	117 134				
		Charges de personnel	3 976 903				
Total	2 654 399	Total	4 094 037	Insuffisance brute d'exploitation		(1 439 638)	(2 403 251)
Autres produits ordinaires	368 640	Insuffisance brute d'exploitation	1 439 638				
Produits de placement	39 851	Autres charges ordinaires	161 584				
Produits financiers	283 257	Charges financières	2 139 842				
		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 919 949				
		Impôt sur le résultat des activités ordinaires	60 678				
Total	691 748	Total	5 721 692	Résultat des activités ordinaires		(5 029 944)	(7 200 578)
Effets des modifications comptables	-	Résultat négatif des activités ordinaires	5 029 944				
		Effets des modifications comptables	-				
Total	-	Total	5 029 944	Résultat net après modifications comptables		(5 029 944)	(7 200 578)

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/2008	Entrées	Sorties	31/12/2009	31/12/2008	Dotations	Régularisations	31/12/2009	31/12/2009	31/12/2008
Terrains	11 560	-	-	11 560	-	-	-	-	11 560	11 560
Constructions	2 745 258	-	-	2 745 258	2 586 270	20 559	-	2 606 829	138 429	158 988
A.A.I. Construction	3 464 276	149 501	-	3 613 777	2 948 088	167 843	-	3 115 931	497 846	516 188
Matériels d'exploitation	61 855 744	6 212	66 780	61 795 176	50 692 001	2 141 115	66 780	52 766 336	9 028 840	11 163 743
Pièces de rechange spécifiques	2 290 662	17 653	61 304	2 247 011	1 955 965	87 566	61 304	1 982 227	264 784	334 697
Matériels de transport	1 008 046	109 372	22 131	1 095 286	840 918	89 785	22 131	908 572	186 715	167 128
Mobiliers et matériels de bureau	821 400	13 946	-	835 346	730 063	30 813	-	760 876	74 470	91 337
Immobilisations en cours	21 001	3 492	5 000	19 493	-	-	-	-	19 493	21 001
Total	72 217 947	300 175	155 215	72 362 907	59 753 305	2 537 680	150 215	62 140 770	10 222 137	12 464 642

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES TITRES DE PARTICIPATION

(Exprimé en dinars)

SOCIETES	Année de souscription	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur totale	Provisions	Valeur nette 31/12/2009
BNA	1968	4 000	10,000	40 000,000	-	40 000,000
	1974	2 000	11,000	22 000,000	-	22 000,000
	1975	2 000	11,000	22 000,000	-	22 000,000
	-	13 697	10,000	Attribution gratuite	-	-
SOFIGES	1968	3 000	5,300	15 900,000	-	15 900,000
SOCELTA	1975	5 000	10,000	50 000,000	50 000,000	-
	1981	5 000	10,000	50 000,000	50 000,000	-
SODIS	1966-1968	700	10,000	7 000,000	-	7 000,000
	-	5 300	10,000	Attribution gratuite	-	-
CST	1979	175	100,000	17 500,000	17 500,000	-
	1980-1981	500	100,000	50 000,000	50 000,000	-
SOCIETE T'CHILLA	1969	1 000	10,000	10 000,000	10 000,000	-
SOCIETE GAMMARTH	1969	2 000	10,000	20 000,000	20 000,000	-
STIA	1995	28	5,000	140,000	140,000	-
SOFOMECA	1967	5 154	5,000	25 770,000	25 770,000	-
	-	925	5,000	Attribution gratuite	-	-
SOCITE EL FOULEDH	1967	2 000	5,000	10 000,000	10 000,000	-
SKANES MEUBLES	1973	4 000	5,000	20 000,000	20 000,000	-
	1973	835	6,000	5 010,000	5 010,000	-
SAE PRESSE	1966	36	10,000	360,000	-	360,000
LES CARRELAGES DU NORD	1969	500	10,000	5 000,000	5 000,000	-
SODIS SICAR	2003	6 000	10,000	60 000,000	-	60 000,000
Total				430 680,000	263 420,000	167 260,000

ENGAGEMENTS HORS BILAN
AU 31/12/2009

I- CAUTIONS BANCAIRES EMISES :

- Bénéficiaire : OMMP Bizerte
- Montant : 22 909.906 DT
- Banque Emétrice : Amen Bank

II- CAUTIONS BANCAIRES RECUES :

II-1: MONTANTS EN EUR:

Fournisseurs	Marché	Banque Emetrice	Montant	Validité
AB CONSULT	Achat tubes	STB	1 133,88 €	4 mois/RD
ROSSI	Moto réducteur lot 1 et 2	UBCI	12 923,49 €	Déc 2007
APPLEXION	Achat résigne exercice2006- 2007	BIAT	3 934.80 €	30/04/2008
PUROLITE INTER	Acquisition 22 000 L de résigne	AB	2 647.95 €	20/05/2010
SCC	Fourniture de 700 T coke métallurg.	BT	5 145.00 €	31/03/2010

II-2: MONTANTS EN DT :

Fournisseurs	Marché	Banque Emetrice	Montant	Validité
VEGA	Transport sucre	UIB	27 600,000 DT	31/10/2010
S.BOUTEFFEHA	Acquisition pierres calcaires	BIAT	11 630,000 DT	180 j /RD
STAM	Débarquement sucre roux	AB	92 000,000 DT	4 mois/ RD
MEF	Acquisition tubes en inox	AB	2 399.722 DT	1 mois/RD
SOSASEL	Acquisition sel marin	BNA	7 646.000 DT	31/12/2009
COFISAC	Achat sac en polypropylène	BIAT	64 950.000 DT	1 mois/RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul camion	ATB	9 515.200 DT	6 mois / RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul camion	ATB	4 757.600 DT	6 mois/RD
Prévention +	Etude de danger	BIAT	829.950 DT	6 mois / RD
CTRA	Acquisition 03 cuves	BIAT	3 251.826 DT	6 mois / RD
COTRAM	Transport sucre roux 2008-2009	BIAT	20 000.000 DT	4 mois /RD
WTT	Transport sucre et divers produits	STB	27 600.000 DT	4 mois /RD
THERMICATEX	BC N° 2008252	BIAT	5 730.000 DT	11/08/2008
SHTT	Transport sucre roux 2008-2009	BNA	20 000.000 DT	4 mois /RD
BIODATA	Audit du systeme d'information	BT	151.200 DT	4 mois /RD
LE MOTEUR	Acquisition camion 10 Tonnes	BT	12 996.500 DT	4 mois /RD
LE MOTEUR	Acquisition camion 10 Tonnes	STB	3 898.800 DT	12 mois /RD
JAOUHARA	Acquisition coke métallurgique	BNA	19 320.000 DT	4 mois /RD
CRAEE	Réalisation d'une étude énergétique	UIB	564 816 DT	1 mois /RD
SEM	Remplacement toiture magasin	BIAT	4 925.104 DT	1 mois / RD
STEG INTERN.	Récupération et vente de l'énergie elec	STB	4 238.000 DT	s/ main levée
PROCHIMAT	Fourniture 10 T carbonate de soude	BT	265.500 DT	s/main levée
PROCHIMAT	Founit. 35 T hydrosulfite de soude	BT	2 478.000 DT	s/main levée
CEM	Construction citerne à melasse	UIB	8 700.966 DT	1 mois /RD

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Messieurs les actionnaires
de la Société Tunisienne du Sucre
« STS » SA

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons audité le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « STS - SA » relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009.

1- Responsabilité des organes de direction et d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les organes de Direction et d'Administration de votre société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2- Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur les états financiers, sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la Société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir les procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3- Opinion sur les comptes annuels

A notre avis, les états financiers de la société Tunisienne du Sucre, arrêtés aux 31 décembre 2009, dont le total net du bilan s'élève à 20 056 370 dinars, et qui font ressortir un résultat net de l'exercice déficitaire de 5 029 944 dinars et une variation positive des flux de trésorerie de l'ordre de 3 677 108 dinars, sont sincères et réguliers pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la Société Tunisienne du Sucre, en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie.

4- Notes en post opinion.

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

- 4-1. Contrairement aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale extraordinaire réunie le 22 octobre 2009 a décidé de continuer l'exploitation de la société sans pour autant procéder à l'augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes enregistrées.

Par ailleurs, il est à signaler que compte tenu de la hausse des prix du sucre brut et des difficultés financières qu'a connues la société, le Ministre de l'industrie, de l'énergie et des petites et moyennes entreprises et le Ministre du commerce et de l'artisanat, ont décidé au cours de la réunion du 01 septembre 2009 que la Société Tunisienne du Sucre ne produira pas dans la période qui suit du sucre blanc pour son propre compte. Son rôle se limitera au raffinage du sucre brut pour le compte de l'Office du Commerce Tunisien, moyennant la somme de 90 dinars par tonne de sucre traitée.

- 4-2. Des équipements hors exploitation et d'autres à réformer, identifiés suite à l'opération d'inventaire physique, demeurent toujours à l'actif du bilan de la société à défaut d'un programme fixant leur sort. Ces immobilisations totalement amorties, ont une valeur comptable brute de **10 485 990 DT**.

5- Vérifications et informations spécifiques

- 5.1- Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.
- 5.2- En application des dispositions de l'article 19 du décret 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société à la réglementation en vigueur.
- 5.3- Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 17 juin 2010

International Management & Auditing Company

Membre de Leading Edge Alliance

Abderrazek SOUEI

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne du Sucre « STS » SA

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Société, relative à l'exercice clos le 31 décembre 2009, et en application des dispositions des articles 200 et suivant 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.

1. Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de l'existence, au titre de l'exercice 2009, de conventions entrant dans le cadre de celles prévues par ledit article.

2. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

Votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de l'existence, au titre de l'exercice 2009, de conventions entrant dans le cadre de celles prévues par ledit article.

3. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

3-1- Obligations et engagements envers la direction tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales:

La rémunération du Président Directeur Général est fixée conformément à l'arrêté n° 187-2009 et l'arrêté n° 188-2009 du 31 juillet 2009 du ministre de l'industrie de l'énergie et des petites et moyennes entreprises, elle se compose de :

- Un salaire mensuel brut de 2 750 Dinars ;
- Un logement de fonction, une voiture de fonction et 450 litres d'essence

3-2- 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 2009, (en Dinars) :

	P.D.G	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2009
Avantages à court terme	58 438	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paiements en actions	-	-
TOTAL	58 438	-

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 04 juin 2010

International Management & Auditing Company
Membre de Leading Edge Alliance
Abderrazek SOUEI