

AVIS DES SOCIETES**ETATS FINANCIERS DEFINITIFS****SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE**

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

La société STS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 aout 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Abderrazek SOUEI**

BILAN**(Exprimé en dinars)**

ACTIFS	Notes	31/12/2011	31/12/2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		86 996	86 996
Moins: Amortissements		(86 996)	(85 329)
		-	1 667
Immobilisations corporelles		72 507 811	72 689 790
Moins: Amortissements		(66 096 303)	(64 348 764)
	03	6 411 508	8 341 026
Participations et créances liées à des participations		430 680	430 680
Moins: provisions		(263 420)	(263 420)
	04	167 260	167 260
Immobilisations financières		111 341	66 374
Moins: provisions		(2 000)	(2 000)
	05	109 341	64 374
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		6 688 109	8 574 327
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		6 638 476	6 078 081
Moins: Provisions		(2 219 331)	(2 219 331)
	06	4 419 145	3 858 750
Clients et comptes rattachés		4 232 071	374 205
Moins: Provisions		(251 613)	(251 613)
	07	3 980 458	122 593
Autres actifs courants		740 706	600 293
Moins: Provisions		(70 220)	(63 955)
	08	670 486	536 338
Liquidités et équivalents de liquidités	09	2 171 797	1 511 678
Total des actifs courants		11 241 887	6 029 359
TOTAL DES ACTIFS		17 929 996	14 603 686

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2011	31/12/2010
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		3 400 000	3 400 000
Réserves		1 101 080	1 218 181
Autres capitaux propres		20 945 127	20 945 127
Résultats reportés		(39 823 437)	(31 646 309)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>(14 377 229)</u>	<u>(6 083 001)</u>
Résultat de l'exercice		(5 708 646)	(8 177 128)
Total des capitaux propres	10	(20 085 875)	(14 260 129)
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilées	11	12 583 292	10 781 884
Provisions pour risques et charges		5 653	51 183
Total des passifs non courants		<u>12 588 945</u>	<u>10 833 067</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	9 977 745	5 817 138
Autres passifs courants	13	2 809 550	2 332 399
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	12 639 631	9 881 211
Total des passifs courants		<u>25 426 926</u>	<u>18 030 748</u>
Total des passifs		38 015 871	28 863 815
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 929 996	14 603 686

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

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

	Notes	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	15 810 136	8 498 923
Autres produits d'exploitation	16	17 844	16 767
Total des produits d'exploitation		15 827 980	8 515 690
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits finis et encours		(76 168)	68 153
Achats consommés	17	11 011 226	7 100 147
Charges de personnel	18	6 303 316	4 959 041
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	1 907 961	2 242 238
Autres charges d'exploitation	20	880 512	910 944
Total des charges d'exploitation		20 026 847	15 280 523
RESULTAT D'EXPLOITATION		(4 198 867)	(6 764 833)
Charges financières nettes	21	(1 564 011)	(1 464 612)
Produits des placements		37 900	24 753
Autres gains ordinaires	22	33 544	35 618
Autres pertes ordinaires		(3 642)	(831)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		(5 695 076)	(8 169 905)
Impôt sur les bénéfices		(13 570)	(7 223)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(5 708 646)	(8 177 128)
Effets des modifications comptables (net d'impôts)		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLES		(5 708 646)	(8 177 128)

(*) Soldes retraités pour les besoins de comparabilité (voir notes 18 et 20)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

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

	Notes	31/12/2011	31/12/2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		11 893 121	9 155 783
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(14 325 156)	(11 703 065)
Intérêts payés		(807 163)	(1 068 767)
Autres flux d'exploitation	23	(290 863)	(928 685)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		(3 530 061)	(4 544 733)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	24	(16 189)	(31 220)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		19 305	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		3 116	(31 220)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes encaissés		18 916	21 303
Encaissements provenant des emprunts	25	5 000 000	12 046 000
Remboursements d'emprunt	26	(972 440)	(9 382 357)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		4 046 476	2 684 946
Variation de trésorerie		519 531	(1 891 008)
Trésorerie au début de l'exercice		(2 463 381)	(572 373)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(1 943 850)	(2 463 381)

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

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

La société a pour activité principale la production et la commercialisation du sucre blanc et de la mélasse. L'exercice 2011 a connu les faits marquants suivants :

- Un résultat déficitaire de **5 708 646 dinars** au 31 décembre 2011 contre un résultat déficitaire de **8 177 128 dinars** au 31 décembre de l'année précédente;
- Un fonds de roulement net global négatif de **11 643 875 dinars** ;
- Les revenus de l'exercice 2011 s'élèvent à **15 810 136 dinars** et ils sont composés à concurrence de 99 % des redevances facturées à l'office du commerce tunisien en contre partie du raffinage du sucre brut pour le compte de ce dernier ;
- La situation financière de la société se présente dans le tableau ci-après qui donne une idée sur certains indicateurs financiers:

	Exercice 2011	Exercice 2010	Commentaire
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-2 210 240	-4 414 603	l'exploitation de la société ne permet pas de générer suffisamment de liquidités pour renouveler les investissements et rembourser les échéances des emprunts.
[EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION] [CHIFFRE D'AFFAIRES]	-13,98%	-52%	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-3 800 685	-5 927 667	la société est incapable : <ul style="list-style-type: none"> • de financer la croissance de l'activité ; • de financer de nouveaux investissements ; • de rembourser des emprunts ; • de verser des dividendes aux propriétaires ; • ou d'augmenter son fonds de roulement.

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 2011 ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

2-1 -Base de mesure et méthodes de présentation

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

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

2-2 - Principes comptables

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

2-2-1- Immobilisations

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

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

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

2-2-2- Stocks

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

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

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

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

NOTES RELATIVES AU BILAN**Note 03 : Immobilisations corporelles**

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Terrains	11 560	11 560
Constructions	3 042 326	2 745 258
A.A.I. Construction	3 613 778	3 613 777
Pièces de rechange spécifiques	2 134 289	2 215 705
Matériels d'exploitation	61 796 945	61 795 176
Matériels de transport	1 054 469	1 095 286
Mobiliers et matériels de bureau	840 441	836 012
Immobilisations en cours	14 003	377 017
	<hr/> 72 507 811	<hr/> 72 689 790

Note 04 : Participations et créances liées à des participations

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Titres de participations	430 680	430 680
Provisions pour dépréciation des participations	(263 420)	(263 420)
	<hr/> 167 260	<hr/> 167 260

Le tableau des mouvements des participations et des provisions s'y rattachant relatif à l'exercice 2011 est présenté parmi les annexes.

Note 05 : Immobilisations financières

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Prêts au personnel	109 125	64 374
Dépôts et cautionnements versés	2 216	2 000
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	(2 000)	(2 000)
	<hr/> 109 341	<hr/> 64 374

Note 06 : Stocks

	Valeur Brute	Provisions	Net au 31/12/2011	Net au 31/12/2010
Matières premières	156 567	-	156 567	232 764
Matières consommables	6 094 031	(2 148 596)	3 945 436	3 495 714
Emballages	194 959	-	194 959	84 221
Marchandises agricoles	116 751	(70 735)	46 015	46 052
Produits finis	76 168	-	76 168	-
	6 638 476	(2 219 331)	4 419 145	3 858 750

Note 07 : Clients et comptes rattachés

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Clients ordinaires	3 980 458	122 593
Clients douteux	251 613	251 613
Moins : Provisions	(251 613)	(251 613)
	3 980 458	122 593

Note 08 : Autres actifs courants

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Personnel - Avances et acomptes	312 858	138 252
Moins : Provisions	(8 089)	(8 089)
Fournisseurs - avances et acomptes	32 638	29 962
Moins : Provisions	(26 934)	(26 934)
Etat - Impôts et taxes	164 745	161 732
Charges constatées d'avance	68 375	169 494
Débiteurs divers	46 857	40 592
Moins : Provisions	(31 203)	(24 938)
Comptes d'attente	4 029	50 262
Moins : Provisions	(3 994)	(3 994)
Produits à recevoir	111 204	10 000
	670 486	536 338

Note 09 : Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Bon du Trésor & Bon de Caisse	2 000 000	-
Compte de trésor	182	182
Banques	169 728	1 510 820
Caisses	1 887	675
	2 171 797	1 511 678

Note 10 : Capitaux propres

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Capital social	3 400 000	3 400 000
Réserves	1 101 080	1 218 181
Résultats reportés	(39 823 437)	(31 646 309)
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	-	-
Résultat de l'exercice	(5 708 646)	(8 177 128)
	(20 085 875)	(14 260 129)

Note 11 : Emprunts et dettes assimilés

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Crédit BH 2007	635 764	1 109 951
Crédit STB	167 857	235 000
Crédit BNA	1 192 960	1 601 980
Crédit AB 2010	2 413 976	2 883 067
Crédit B.SUD 2006	2 007 931	2 677 241
Crédit BIAT 2010	1 515 804	2 124 644
Crédit Etat	150 000	150 000
Crédit Ministère Finance 2011	4 500 000	-
	12 583 292	10 781 884

Note 12: Fournisseurs et comptes rattachés

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Fournisseurs d'exploitation	7 018 073	5 303 339
Fournisseurs d'immobilisations	295 153	361 538
Fournisseurs effets à payer	2 528 100	16 010
Fournisseurs, factures non encore parvenues	136 419	136 250
	9 977 745	5 817 138

Note 13: Autres passifs courants

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Personnel et comptes rattachés	115 941	105 343
Clients Avances et Acomptes OCT	-	86 688
Etat - Impôts et taxes à payer	1 100 894	1 013 601
Organismes sociaux et créditeurs divers	533 202	339 394
Associés dividendes à payer	143 348	143 348
Charges à payer	900 815	627 202
Produits constatés d'avance	6 250	7 723
Comptes d'attente passif	9 100	9 100
	2 809 550	2 332 399

Note 14: Concours bancaires et autres passifs financiers

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 198 592	2 494 828
Intérêts courus	621 345	231 437
Crédits documentaires	-	200 000
Emprunts Echus et Impayés	4 704 046	2 979 886
Découverts bancaires	4 115 648	3 975 059
	<hr/>	<hr/>
	12 639 631	9 881 211

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Vente mélasse	17 185	54 696
Vente chaux	354	91
Vente déchets	-	6 159
Autres locations	80 089	28 147
Transport et autres services	12 208	310
Raffinage sucre brut pour le compte de l'OCT	15 700 300	8 409 519
	<hr/>	<hr/>
	15 810 136	8 498 923

Note 16 : Autres produits d'exploitation

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Location voie ferrée	1 371	-
Location immeuble	15 000	15 000
Autres locations	1 473	1 767
	<hr/>	<hr/>
	17 844	16 767

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Sucre ramassis et brut	-	25 435
Matières consommables	9 714 830	5 373 599
Sacs papiers	1 065 621	605 151
Variations des stocks	(484 227)	472 869
Eau et Electricité	777 607	624 826
Divers autres achats	22 446	6 615
Transferts de charges sur achats consommés	(85 051)	(8 348)
	<hr/>	<hr/>
	11 011 226	7 100 147

Note 18 : Charges de personnel

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2010</u>
		(retraité)	
Salaires	1 381 459	661 436	661 436
Appointements	742 529	760 979	760 979
Heures supplémentaires	134 234	14 155	14 155
Heures de nuit	255 913	33 445	33 445
Avantages en nature	64 534	42 548	42 548
Primes et indemnités	2 456 921	1 867 460	1 867 460
Personnel occasionnel	107 155	825 803	-
Cotisations et autres charges sociales	931 531	647 885	647 885
Assurance groupe	221 782	121 905	121 905
Habillement	57 750	23 805	23 805
Congés payés	15 100	6 449	6 449
Formation du personnel	4 417	4 352	4 352
Transfert de charges	(70 009)	(51 180)	(51 180)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	6 303 316	4 959 041	4 133 238

Les charges du personnel relatives à l'exercice 2011 ont enregistré une augmentation significative de l'ordre de **1 344 275** dinars, par rapport à celles relatives à l'exercice 2010. Cette augmentation est due principalement à la titularisation du personnel occasionnel au cours du mois de février 2011.

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Amortissements des immobilisations incorporelles	1 666	2 438
Amortissement des immobilisations corporelles	1 945 559	2 247 649
Provisions pour risques et charges	4 503	4 833
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	7 761	-
Reprise des provisions pour risques et charges financiers	(50 033)	(12 682)
Reprise sur provisions des autres actifs courants	(1 495)	-
	<hr/>	<hr/>
	1 907 961	2 242 238

Note 20 : Autres charges d'exploitation

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u> (retraité)	<u>31/12/2010</u>
Entretiens et réparations	164 037	134 223	134 223
Prime d'assurances	266 795	398 903	398 903
Loyers	22 861	25 558	25 558
Etudes et recherches	67 735	14 011	14 011
Personnel extérieur à l'entreprise	4 480	-	825 803
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	45 863	93 519	93 519
Publicité, publication et relations publiques	60 099	55 941	55 941
Transports	15 490	10 004	10 004
Missions et réceptions	3 110	3 543	3 543
Frais postaux	33 261	35 381	35 381
Services bancaires	21 430	28 148	28 148
Dons et subventions	39 659	88 438	88 438
Jetons de présence	16 125	17 100	17 100
Autres charges diverses ordinaires	24 882	2 454	2 454
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	57 988	18 524	18 524
Impôts et taxes	123 762	107 333	107 333
Transfert des charges	(87 065)	(122 136)	(122 136)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	880 512	910 944	1 736 747

Note 21 : Charges financières nettes

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts sur emprunts et dettes assimilés	836 773	788 705
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	279 257	534 743
Intérêts des autres dettes	420 062	95 065
Gains de change	(37)	(22 692)
Revenus des autres créances	(57)	(9 128)
Pertes de change	36 929	77 736
Produits financiers liés à une modification comptable	(8 916)	-
Intérêts bancaires sur opérations financières	-	183
	<hr/>	<hr/>
	1 564 011	1464 612

Note 22 : Autres gains ordinaires

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Produits nets sur cessions des immobilisations	19 305	-
Autres gains sur éléments non récurrents et exceptionnels	14 239	22 927
Dispatch sucre brut	-	12 691
	<hr/>	<hr/>
	33 544	35 618

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Personnel extérieur à l'entreprise	106 400	822 381
Services bancaires et assimilés	22 219	28 148
Jetons de présence payés	16 620	13 800
Subventions accordées	39 659	85 278
Impôts et taxes versés	103 485	96 427
Autres charges	6 610	18 709
Autre produits	(4 130)	(136 059)
	<u>290 863</u>	<u>928 685</u>

Note 24: Décaissements sur acquisitions d'immobilisations

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations s'élèvent à **16 189 DT** et correspondent principalement à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année précédente.

Note 25: Encaissements provenant des emprunts

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Crédits Attijari Bank	-	3 435 000
Crédits BIAT	-	3 000 000
Crédits Amen Bank	-	3 600 000
Crédit BNA	-	2 011 000
Crédit Ministère des Finances	5 000 000	-
	<u>5 000 000</u>	<u>12 046 000</u>

Note 26: Remboursement des emprunts

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Crédits Attijari Bank	111 552	-
Crédits Amen Bank	200 000	3 789 907
Crédits BH	445 585	418 709
Crédits STB	-	33 571
Crédits BIAT	44 872	3 027 290
Crédit BNA	170 431	2 011 000
Crédit CNSS	-	101 881
	<u>972 440</u>	<u>9 382 357</u>

-Annexe 1-

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2011
(Exprimé en dinars)

Produits 2011		Charges 2011	SOLDES		31/12/2011	31/12/2010
Revenus et autres produits d'exploitation	15 827 980					
Production stockée	-	Stockage de production	76 168			
Total	15 827 980	Total	76 168	Production	15 904 148	8 447 537
Production	15 904 148	Achats consommés	11 011 226	Marge sur coût matières	4 892 922	1 347 390
Marge sur coût matières	4 892 922	Autres charges externes	673 925	Valeur ajoutée brute	4 111 841	651 771
Valeur ajoutée brute	4 111 841	Impôts et taxes	125 921			
		Charges de personnel	6 303 316			
Total	4 111 841	Total	6 429 237	Insuffisance brute d'exploitation	(2 210 240)	(4 414 603)
Autres produits ordinaires	35 544	Insuffisance brute d'exploitation	2 210 240			
Produits de placement	37 900	Autres charges ordinaires	84 308			
Produits financiers	9 010	Charges financières	1 573 021			
		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 907 961			
		Impôt sur le résultat des activités ordinaires	13 570			
Total	80 454	Total	5 789 101	Résultat des activités ordinaires	(5 708 647)	(8 177 128)
Effets des modifications comptables	-	Résultat négatif des activités ordinaires	5 708 646			
		Effets des modifications comptables	-			
Total	-	Total	5 708 646	Résultat net après modifications comptables	(5 708 647)	(8 177 128)

-Annexe 2-

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/2010	Entrées	Sorties	31/12/2011	31/12/2010	Dotations	Régularisations	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2010
Logiciels	86 996	-	-	86 996	85 329	1 667	-	86 996	-	1 667
Terrains	11 560	-	-	11 560	-	-	-	-	11 560	11 560
Construction	2 745 258	297 068	-	3 042 326	2 624 991	40 099	-	2 665 090	377 236	120 267
A.A.I. Construction	3 613 777	-	-	3 613 778	3 271 918	127 391	-	3 399 308	214 470	341 859
Matériels d'exploitation	61 795 175	1 770	-	61 796 945	54 694 502	1 580 278	-	56 274 780	5 522 165	7 100 673
Pièces de rechange spécifiques	2 215 704	75 787	157 203	2 134 289	2 010 759	128 128	157 203	1 981 685	152 604	204 946
Matériels de transport	1 095 287	-	40 817	1 054 469	958 355	49 783	40 817	967 321	87 148	136 931
Mobiliers et matériels de bureau	836 012	4 429	-	840 441	788 239	19 880	-	808 119	32 322	47 773
Immobilisations en cours	377 017	-	363 014	14 003	-	-	-	-	14 003	377 017
Total	72 776 786	379 055	561 034	72 594 807	64 434 093	1 947 225	198 020	66 183 299	6 411 508	8 342 693

-Annexe 3-

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES TITRES DE PARTICIPATION

(Exprimé en dinars)

SOCIETES	Année de souscription	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur totale	Provisions	Valeur nette 31/12/2011
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 31/12/2011

I- CAUTIONS BANCAIRES EMISES

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

II- CAUTIONS BANCAIRES RECUES

II-1: MONTANTS EN EUROS

Fournisseurs	Marché	Banque Emettrice	Montant en Euro	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 exercice 2006- 2007	BIAT	3 934,80	30/04/2008
PUROLITE INTER	Acquisition 22 000 L de résigne	AB	2 699,40	30/11/2011

II-2: MONTANTS EN DINARS TUNISIEN

Fournisseurs	Marché	Banque Emettrice	Montant en DT	Validité
S.BOUTEFEEHA	Acquisition pierres calcaires	BIAT	1 630,000	180j/RD
STAM	Débarquement sucre roux	ATB	48 482 ,200	4 mois/ RD
SAMEF	Etude restruc et attributs de la STS	ATB	1 352 ,400	4 mois/RD
SOSASEL	Acquisition sel marin	BNA	7 646,000	31/12/2009
Sté Logistic Trans	Transport sucre blanc	BTE	37 736,850	s/ main levée
COFISAC	Achat sac en polypropylène	BNA	13 321,940	4 mois/RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul	ATB	9 515,200	6 mois/RD
SCOPIA	Acquisition et inst pond bascul	ATB	4 757,600	6 mois/RD
Prévention +	Etude de danger	BIAT	829,950	6 mois/RD
CTRA	Acquisition 03 cuves	BIAT	3 251,826	6 mois/RD
COTRAM	Transport sucre roux 2008-2009	BIAT	20 000,000	4 mois/RD
WTT	Transport sucre et divers produits	STB	27 600,000	4 mois/RD
SHTT	Transport sucre roux 2008-2009	BNA	20 000,000	4 mois/RD
LE MOTEUR	Acquisition camion 10 Tonnes	BT	12 996,500	4 mois/RD
LE MOTEUR	Acquisition camion 10 Tonnes	STB	3 898,800	12 mois/RD
JAOTJHARA	Acquisition coke métallurgique	BNA	19 320,000	4 mois/RD
CRAEE	Réalisation d'une étude énergétique	UIB	564 816	1 mois/RD
SEM	Remplacement toiture magasin	BIAT	4 928,104	1 mois/RD
STEG INTERN.	Récupération et vente de l'énergie	STB	4 238,000	s/ main levée
PROCHIMAT	Fourniture 10 T carbonate de soude	BT	142,485	4 mois/RD
CE M	Construction citerne à mélasse	UIB	34 792,556	1 mois/RD
CE M	Construction citerne à mélasse	UIB	8 700,966	1mois/RD
TRADETEK	Acquisition adjuvant de filtration	BTK	1 302,012	4 mois/RD
TRADETEK	Acquisition coke métallurgique	BTK	24 284,400	4 mois/RD

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

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** » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2011.

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- Justification de l'opinion avec réserve

Sur la base de notre audit, les états financiers ci-joint annexés appellent de notre part la réserve suivante :

En application de la décision du Conseil Ministériel du 14 juillet 2011, la **STS** a constaté son chiffre d'affaires relatif à l'exercice 2011 et résultant du raffinage du sucre brut au profit de l'Office du Commerce de la Tunisie « **OCT** » sur la base d'un tarif forfaitaire et provisoire de 110 dinars par tonne traitée. Le montant ainsi comptabilisé est considéré comme une avance devant faire l'objet d'une révision à la hausse suite à une réunion qui sera programmée entre les deux parties en vue d'arriver à un commun accord sur le tarif réel de raffinage à appliquer, permettant ainsi à la Société Tunisienne du Sucre d'atteindre l'équilibre financier de l'opération de sous-traitance.

Toutefois, il ressort du procès verbal de la réunion du 27 avril 2012 que la **STS** et l'**OCT** n'ont pas parvenus à un accord sur le tarif définitif à appliquer.

De ce fait, l'incidence de l'accord de révision à la hausse du tarif de raffinage, sur le volume du chiffre d'affaires et sur le résultat de l'exercice, ne peut être actuellement cernée avec précision.

4- Opinion avec réserve

A notre avis, et sous réserve de ce qui a été mentionné au paragraphe 3, les états financiers de la société Tunisienne du Sucre, arrêtés au 31 décembre 2011, dont le total net du bilan s'élève à 17 929 996 dinars, et qui font ressortir un résultat net de l'exercice déficitaire de 5 708 646 dinars et une variation positive des flux de trésorerie de 519 531 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.

5- Notes en post opinion

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

- 5-1.** Contrairement aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale extraordinaire réunie le 30 juin 2011 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.
- 5-2.** 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 dinars**.

6- Vérifications et informations spécifiques

- 6-1.** 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.
- 6-2.** En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 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.
- 6-3.** 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 09 Août 2012
International Management & Auditing Company
Membre de Leading Edge Alliance
Abderrazek SOUEI

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

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 2011, 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 2010, de conventions nouvelles 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 2010, d'anciennes 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 2010 (en dinars) :

	P.D.G	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2010
Avantages à court terme	60 265 (*)	-
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paiements en actions	-	-
TOTAL	60 265	-

(*) La dotation annuelle aux amortissements s'élevant à **16 380** dinars et relative à la voiture de fonction du Président Directeur Général est intégrée à ce montant.

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 09 Août 2012
International Management & Auditing Company
 Membre de Leading Edge Alliance
Abderrazek SOUEI