

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**TUNISIE LAIT**

Siège social : Centrale Laitière Sidi Bou Ali -4000 Sousse-

La Société Tunisie Lait publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 14 juin 2010. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes, Monsieur lotfi HAMMI.

États financiers consolidés clos au 31 décembre 2009**(Exprimés en Dinars Tunisiens)**

ACTIFS	Notes n°	au 31 décembre	
		2009	2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 788 696	1 749 222
- Amortissements		-1 475 520	-1 373 381
		313 175	375 841
Immobilisations corporelles	A2	96 528 111	95 506 655
- Amortissements		-53 371 708	-50 939 551
		43 156 404	44 567 104
Immobilisations financières	A3	787 489	692 113
- Provisions		- 76 305	- 76 305
		711 184	615 808
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		44 180 763	45 558 752
Autres actifs non courants		2 582 395	2 256 051
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		46 763 158	47 814 804
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A4	14 728 803	12 363 770
- Provisions		-1 618 012	-1 434 113
-		13 110 791	10 929 657
-			
Clients et comptes rattachés	A5	20 410 112	14 951 842
- Provisions		-7 907 855	-7 535 876
		12 502 257	7 415 966
Autres actifs courants	A6	5 412 402	5 485 479
- Provisions		- 142 432	- 128 321
		5 269 969	5 357 158
Placements et autres actifs financiers		133 039	137 706
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	3 794 225	1 665 794
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		34 810 281	25 506 281
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		81 573 439	73 321 084

Etats financiers consolidés clos au 31 décembre 2009
(Exprimés en Dinars Tunisiens)

capitaux propres et passifs	Notes n°	au 31 décembre	
		2009	2008
capitaux propres			
capital social groupe tunisie lait	P1	40 000 000	30 000 000
capital social groupe tunisie lait appelé non versé		-7 500 000	
Réserves consolidées	P2	-19 276 685	-12 837 465
total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		13 223 315	17 162 535
résultat net part du groupe	P3	-4 113 917	-6 705 043
total capitaux propres part du groupe		9 109 398	10 457 492
Intérêts minoritaires			
dans les capitaux propres	P4/A	- 857 755	1 362 234
dans le résultat	P4/B	-1 758 475	-2 116 576
total intérêts minoritaires		-2 616 229	- 754 342
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		6 493 169	9 703 151
-			
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
-			
Emprunts	P5	17 469 149	18 914 280
Provisions pour risques & charges			
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		17 469 149	18 914 280
-			
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
-			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	16 488 399	10 647 637
Autres passifs courants	P7	13 122 697	11 964 673
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	28 000 025	22 091 343
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		57 611 121	44 703 654
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		75 080 270	63 617 934
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		81 573 439	73 321 084

Etats financiers consolidés clos au 31 décembre 2009

(Exprimés en Dinars Tunisiens)

Etat de résultat	Notes n°	au 31 décembre	
		2009	2008
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	R1	76 026 015	74 482 536
Autres produits	R2	3 443 523	4 295 899
<u>Total des produits d'exploitation</u>		79 469 538	78 778 435
-			
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
-			
Variations des stocks de produits finis et des encours		-2 001 744	-1 043 257
Achats d'approvisionnements consommés	R3	67 036 705	68 615 259
Charges du personnel	R4	6 315 830	7 271 746
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	6 274 031	7 079 551
Autres charges d'exploitation	R6	4 187 464	3 504 693
<u>Total des charges d'exploitation</u>		81 812 286	85 427 992
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		-2 342 748	-6 649 557
Charges financières nettes	R7	-3 204 703	-3 146 470
Produits de placement	R8	8 151	35 247
Autres gains ordinaires	R9	71 811	1 066 918
Autres pertes ordinaires	R10	- 268 716	- 34 248
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-5 736 204	-8 728 111
Impôt sur les sociétés	R11	- 136 187	- 93 507
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		-5 872 391	-8 821 618
-			
<u>RESULTAT CONSOLIDE NET</u>			
Part du groupe		-4 113 917	-6 705 043
Intérêts minoritaires		-1 758 475	-2 116 576
effets des modifications comptables (net d'impôt)			
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-5 872 391	-8 821 618

Etats financiers consolidés clos au 31 décembre 2009**(Exprimés en Dinars Tunisiens)**

Etat de flux de trésorerie	Notes n°	au 31 décembre	
		2009	2008
Résultat net		-5 872 391	-8 821 618
<u>Modification comptables nettes d'impôts</u>		-	-
Résultat net après modification comptable		-5 872 391	-8 821 618
<u>Elimination des charges et produits ne constituant pas de flux</u>		3 513 926	4 567 998
* Dotations aux amortissements et aux provisions		4 261 207	5 991 016
* Amortissements des subventions		-80 077	-124 217
* Reprises sur provisions	1	-490 633	-1 067 217
* Plus ou moins values de cession d'immobilisations	2	-197 042	-243 666
* Ajustement fonds social	3	20 471	12 082
Variation du besoins en fonds de roulement		-979 475	11 026 821
* Variation des stocks	4	-2 365 033	-2 697 464
* Variation des créances	5	-5 458 270	3 012 760
* Variation des autres actifs courants	6	-253 267	761
* Variation des fournisseurs et autres dettes	7	7 097 094	10 710 764
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	-	-3 337 941	6 773 202
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	-2 969 503	-15 788 220
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	9	668 060	35 720
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	10	-307 361	-269 452
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	11	224 043	157 259
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		-2 384 761	-15 864 693
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions et billets de trésorerie	12	3 039 250	5 000 000
Encaissements provenant des emprunts	13	1 209 557	2 000 000
décaissements suite au remboursement des billets de trésorerie	14	-150 000	-916 679
Remboursements d'emprunts	15	-2 613 438	-1 536 007
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		1 485 369	4 547 314
Variation de trésorerie	-	-4 237 333	-4 544 177
Trésorerie au début de l'exercice		-8 256 403	-3 712 226
Trésorerie à la clôture de l'exercice	16	-12 493 736	-8 256 403

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2009

I Présentation du Groupe :

- 1- TUNISIE LAIT : La société mère, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers.
- 2- TDA : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la commercialisation des produits agroalimentaires et principalement les produits de TUNISIE LAIT.
- 3- TLD : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers

II - Détermination des intérêts du groupe:

- ✓ Intérêts du groupe dans TUNISIE LAIT = 100,000 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TUNISIE LAIT = 0,000 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TDA = 52,041685 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TDA = 47,9583 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TLD = 50,6172 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TLD = 49,3828 %.

III - Les faits marquants de l'exercice.

- ✓ L'augmentation du capital social de la société TUNISIE-LAIT en numéraires pour une valeur de 10 000 000 DT décidée par L'assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2009
- ✓ Le lancement de nouveaux produits CANDIA
- ✓ Le transfert de l'activité commerciale et logistique de la société TUNISIE-LAIT à la société la TDA.

IV - Principes & système comptables

- Les états financiers consolidés, couvrant la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2008, sont exprimés en dinars tunisiens et tenus et présentés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et de l'arrêté du ministre des finances du 01 décembre 2003, portant approbation des normes comptables n°35, 36, 37, 38, et 39

V - Modalités de consolidation

- La société TUNISIE LAIT, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.
- La société TDA, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.
- La société TLD, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.

VI - Méthodes et règles d'évaluation

A - Immobilisations

- Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, hors taxes récupérables, déterminé par un pourcentage de déduction calculé en conformité avec la législation en vigueur. L'amortissement des immobilisations est calculé selon les taux prévus par la réglementation fiscale en vigueur.

B - Valeurs d'exploitations

- Les stocks sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes pour les matières premières,
- Les matières consommables et les marchandises et à leur coût de production hors taxes pour les produits finis fabriqués.

VII - Informations relatives au périmètre de consolidation

La sélection des sociétés consolidables s'effectue principalement sur la base du pourcentage de contrôle.

Le périmètre de consolidation inclut toutes les entreprises contrôlées de manière exclusive ou conjointe et toutes les entreprises sous influence notable.

- Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantages de ses activités.
- Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.
- L'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote de cette société

Le groupe de TUNISIE LAIT est constitué de :

A- la société TUNISIE LAIT dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 100%.

B- la société TDA dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 48,534%.

C- la société TLD dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 50,617%.

A1. Immobilisations incorporelles

Ces immobilisations totalisent au 31 décembre 2009 une valeur brute de 1 788 696 DT et une valeur nette comptable de 313 175 DT. Leur détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	Valeurs	Amortiss.	Valeurs	Valeurs
	brutes		nettes 2009	nettes 2008
- transfert de technologie	674 380	663 204	11 176	12 772
- marques	20 244	10 115	10 128	11 140
- dessins et enseigne	193 711	160 573	33 138	41 860
- logiciels	553 747	459 655	94 091	128 095
- fond commercial	346 615	181 973	164 642	181 973
total	1 788 696	1 475 520	313 175	375 841

A2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles totalisent, au 31 décembre 2009 une valeur brute de 96 528 111 DT , et une valeur nette comptable de 43 156 404 DT. Leur détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	Valeurs	Amortiss.	Valeurs	Valeurs
	brutes		nettes 2009	nettes 2008
- terrain	4 831 050		4 831 050	5 433 755
- terrain écart de réévaluation	2 544 785		2 544 785	2 544 785
- constructions	10 897 212	5 471 086	5 426 126	5 687 056
- constructions écart de réévaluation	3 943 161		3 943 161	3 943 161
- inst.agencemt, aménagemt const.	2 137 899	1 360 721	777 178	581 278
- infrastructure écart de réévaluation	233 208		233 208	233 208
- matériel et outillage	55 277 429	38 709 625	16 567 805	17 173 731
- matériel de transport	7 829 690	3 685 027	4 144 664	4 626 854
- matériel restaurant et sécurité	418 276	349 239	69 037	73 010
- inst. Agencemt, aménagemt divers	3 055 618	1 337 133	1 718 485	1 742 047
- équipement de bureau	596 705	440 626	156 080	136 265
- équipement informatique	1 134 414	949 995	184 419	175 970
- emballage récupérable	1 578 093	1 068 257	509 836	420 157
- logiciels en cours	27 905		27 905	7 114
- constructions en cours	2 018 680		2 018 680	1 784 730
- projet de partenariat avec candiat en cours	3 985		3 985	3 985
total	96 528 111	53 371 708	43 156 404	44 567 104

Les acquisitions de l'exercice 2009, sont principalement pour 3 806 396 dinars et ont porté sur :

terrains		4 498 172
Constructions	29 301	3 051 370
Agencement et aménagement des constructions	311 983	131 021
Matériel et outillage	1 623 351	5 310 008
Unité de conditionnement PLF en cours		196 278
Matériel de transport	737 214	1 195 254
Matériel de transport en leasing	594	190 214
Matériel de sécurité	4 081	6 042
Agencements aménagements divers	105 399	1 228 231
Équipement informatique et bureau	93 638	111 196
Emballage récupérable	247 789	282 928
Extension bloc stockage & vestiaires en cours		98 132
Construction atelier Conditionnement PLF en cours		12 955
Porte d'entrée en cours	33 281	26 422
Projet mise à niveau REP en cours		1 482
I. A. A. s/construction d'autrui		3 795
Matériel fluide s/construction d'autrui		50 532
Construction pont bascule en cours		51 257
Matériel de transport en cours	84 398	161 981
Installation Gaz naturel en cours	133 658	8 924
I. A. A. en cours chez TLD	131 919	
Matériel laitier en cours chez TLD	164 499	
Chambre froide en cours	31 926	
Avances et acomptes s/immob en cours	21 234	122 087
Innorpi :dépôt de marques	3 779	
Logiciels	27 561	
Logiciel en cours Navision	20 791	9 092
total	3 806 396	16 341 272

Les cessions de l'exercice 2009, sont principalement pour 894 045 dinars et ont porté sur :

DESIGNATIONS	Mois 2009	Mois 2008
Cession terrain	602 705	0
Cession chaudière	10 000	10 000
Cession matériel de transport	245 599	211 493
cession emballage	35 590	8 846
Cession mobiliers de bureau	151	

A3. Immobilisations financières

Le portefeuille titres du groupe se présente comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Les titres de participation	263 000	198 000
Les prêts au personnel	387 994	368 176
Les dépôts et cautionnement	136 494	125 937
prov/ dépréciation des autres immobilisations financières	-76 305	-76 305
total	711 184	615 808

A4. Valeurs d'exploitation

Les stocks totalisent au 31 décembre 2009 la somme de 14 728 803 DT et se composent comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Matières premières	904 619	921 541
Matières consommables	100 168	94 876
Pièces de rechange	2 840 966	2 881 506
Stock emballages	5 730 840	6 137 592
Stock produits finis	3 773 845	1 785 791
Stock marchandises	1 378 364	542 463
TOTAL	14 728 803	12 363 770
PROVISIONS	1 618 012	1 434 113
NET	13 110 791	10 929 657

A5. Clients et comptes rattachés

Les créances du groupe se composent comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Clients ordinaires	11 498 789	7 808 764
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	2 438 176	688 507
Clients douteux	1 463 419	1 463 419

Clients, chèques et effets impayés	5 002 317	4 983 742
Clients produit non encore facturé	-18 258	-18 258
total	20 410 112	14 951 842

Les provisions au 31 décembre 2009 s'élèvent à 7907 855 dinars

A6. Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 5 412 402 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Créances envers le personnel	59 982	53 583
Solaico	65 500	65 500
Produits à recevoir	2 474 923	3 482 332
Fournisseurs avances et acomptes	139 231	118 806
Clients dettes/emb.consigné	177 579	
Charges constatées d'avance	165 899	158 301
Autres débiteurs	550 517	394 557
Compte Etat	1 778 772	1 212 399
total	5 412 402	5 485 479

La provision pour débiteurs divers et pour fournisseurs avances et acomptes est de 142 432 dinars.

A7. Liquidités et équivalent de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidité comprennent les fonds disponibles et les avoirs en caisses et en banques. Les avoirs en banques et en caisses présentent au 31 décembre 2009 un solde débiteur de 3 794 225 dinars. Le détail des liquidités et équivalents de liquidité se présente au 31 décembre 2009 comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Chèques à encaisser	2 278 042	1 005 109
Effets à l'encaissement	31 358	162 945
Effets à l'escompte	593	367 186
Comptes d'attente	50 370	
BH Hammam Sousse	8 525	
CCP	299	299
Caisse	81 631	88 752
UIB Hammam Sousse	1 338 803	21 829
TQB H SOUSSE	1 327	16 398
BDET	3 276	3 276
total	3 794 225	1 665 794

P1. Capital social

Le capital social du groupe TUNISIE LAIT s'élève à 40 000 000 dinars libéré pour 32 500 000, il se compose de 10 000 000 actions d'une valeur nominale de 4 dinars chacune.

P2. Réserves consolidées

Les réserves consolidées présentent, au 31 décembre 2009, un solde de - 19 276 685 dinars. Elles correspondent à la part de groupe dans les réserves, les résultats reportés et les autres capitaux propres

Les réserves consolidées se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	Années	
	2009	2008
- part du groupe dans les réserves TUNISIE LAIT	-12 317 302	-8 347 871
- part du groupe dans les réserves TDA	-2 642 021	-1 484 284
- part du groupe dans les réserves TLD	-4 317 362	-3 005 309
total	-19 276 685	-12 837 464

P3. Résultat net part du groupe

Le résultat net part du groupe s'élève, au 31 décembre 2009, à - 4 113 917 dinars. Il s'agit de la part du groupe dans les résultats de l'exercice qui se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	Années	
	2009	2008
- part du groupe dans le résultat TUNISIE LAIT	-2 222 722	-3 989 902
- part du groupe dans le résultat TDA	-1 601 397	-1 604 196
- part du groupe dans le résultat TLD	-289 797	-1 110 945
total	-4 113 917	-6 705 043

P4. Intérêts des minoritaires :**A/ dans les capitaux propres :**

Les intérêts des minoritaires dans les capitaux propres s'élèvent, au 31 décembre 2009, à - 857 755 dinars. Ils présentent la part des minoritaires dans le capital, les réserves, les résultats reportés et les autres capitaux propres. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	Années	
	total 2009	2008
- part des minoritaires dans les capitaux propres TDA	-645 694	294 243
- part des minoritaires dans les capitaux propres TLD	-212 061	1 067 991
total	-857 755	1 362 234

B/ dans le résultat :

Les intérêts des minoritaires dans le résultat s'élèvent, au 31 décembre 2009 à - 1 758 475 dinars. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
- part des minoritaires dans le résultat TUNISIE LAIT	0	0
	-1 475	
- part des minoritaires dans le résultat TDA	746	-1 032 727
- part des minoritaires dans le résultat TLD	-282 729	-1 083 849
total	-1 758 475	-2 116 576

P5. Emprunts

Les emprunt bancaires à moyen et long terme du groupe présentent, au 31 décembre 2009, un solde de 17 469 149 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Crédit BH	1 486 935	1 608 164
Crédit BNA	8 287 500	7 916 140
Crédit STB	5 879 500	7 200 167
Crédit Ste El Istifa	1 380 742	1 538 538
Crédit OCT	433 872	650 672
coutonnement donné	600	600
total	17 469 149	18 914 280

P6. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente, au 31 décembre 2009, un solde de 16 488 399 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Fournisseurs locaux	2 965 074	5 183 232
Fournisseurs étrangers	3 398 711	1 323
Fournisseurs locaux effets à payer	2 085 673	2 140 078
Fournisseurs d'immobilisations	7 713 187	2 944 531
Fournisseurs factures non parvenues	325 754	378 473
total	16 488 399	10 647 637

P7. Autres passifs courants

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes du groupe à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers, ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 13 122 697 dinars détaillée ci-après :

DESIGNATIONS	2009	2008
UGTT	-1 518	11
Rémunérations dues au personnel	65 833	62 662
Personnel provisions pour congés payés	119 451	224 271
Personnel charges à payer	259 837	389 431
Personnel oppositions	22 105	12 039
Etat, impôts et taxes	2 083 204	1 750 983
CNSS	666 884	785 284
Diverses charges à payer	969 444	475 595
Clients dettes/emb.consigné	255 518	-59 643
Compte d'attente	1 224 468	638 093
Compte d'attente banque débit		160 255
créiteurs divers	6 750 423	6 786 223
produits constatées d'avance	707 048	739 469
total	13 122 697	11 964 673

P8. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 28 000 025 dinars, est détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Échéance à moins d'un an Ste El Istifaa	157 796	157 796
Échéance à moins d'un an STB	1 487 333	1 487 333
Échéance à moins d'un an BNA	1 288 185	1 135 225
Échéance à moins d'un an BH	151 835	114 651
crédit OCT	216 800	216 800
crédit léasing courant	0	91 835
Crédit financement de stock BNA	3 900 000	2 200 000
Crédit financement de stock BH	1 100 000	1 900 000
Crédit financement de stock STB	3 200 000	2 200 000
B.N.A Crédit relais	0	1 700 000
S.T.B Crédit relais	0	800 000
Interêts courus	210 115	165 505
régie d'avance et accreditif	2 000 000	2 000 000
concour bancaires STB	10 026 784	4 663 170
concour bancaires BH	0	416 449
concour bancaires BNA	4 261 177	2 842 578
total	28 000 025	22 091 343

R1. Revenus

Les revenus de groupe TUNISIE LAIT se composent principalement des ventes des produits fabriqués et de la vente de certaines marchandises.

Ces revenus s'élèvent, au 31 décembre 2009, à 76 026 015 dinars et détaillés par famille comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Ventes lait	53 598 331	36 576 199
Ventes lben et raieb	1 961 283	1 236 490
Ventes lait aromatisé	670 254	1 210 424
Ventes yaourt nature, aromatisé et fruits	10 156 150	6 123 531
Ventes yaourt à boire	124 035	0
Ventes petit costaud		
Ventes beurre	4 393 101	2 801 057
Ventes crème fraîche	979 904	939 038
RRR accordés	-575 522	-122 922
Ventes lait à l'étranger	4 522 190	723 509
Ventes à l'étranger poudre du lait		20 963
Ventes yaourt à l'étranger		
Prestations de services	80 313	64 913
Ventes autres	13 523	
Ventes TDA en 2009	102 453	24 703 696
Ventes TLD en 2009	0	205 638
total	76 026 015	74 482 536

R2. Autres produits d'exploitation

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 3 443 523 dinars et se présente comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Produits divers ordinaires	201 611	371 644
Loyers reçus	294	33 300
Quotes-parts des subventions d'investissement	80 077	124 217
subventions d'exploitation		249 645
Retenu sur transport du personnel	14 763	14 915
Remboursement frais de stockage	2 830 599	3 358 410
Ristourne sur frais de formation	79 364	10 261
Transferts de charges	28 882	2 173
support marketing	207 933	131 335
total	3 443 523	4 295 899

R3. Achats consommés :

DESIGNATIONS	2009	2008
Achats consommés matières premières	47 549 071	40 304 732
Achats consommés matières consommables	1 327 622	1 197 076
Achats consommés pièces de rechange	1 403 595	1 727 013
Achats consommés produits d'emballages	13 119 390	13 171 242
Achats consommés marchandises	313 208	8 117 965
Achats consommés d'énergie	3 323 819	4 097 231
total	67 036 705	68 615 259

R4. Charges de personnel :

Les charges de personnel du groupe TUNISIE LAIT se composent des salaires et des compléments de salaires. Elles totalisent au 31 décembre 2009 la somme 6 315 830 dinars et se composent comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Salaires & compléments de salaires	5 179 539	6 006 975
Charges sociales	1 013 155	1 144 296
Autres charges sociales	123 136	120 475
total	6 315 830	7 271 746

R5. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 6 274 031 DT détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Dotations aux amortissements des immobilisation incorporelles	102 139	115 304
Dotations aux amortissements des immobilisation corporelles	4 435 262	4 881 340
Dotations aux amortissements des charges à répartir	1 901 501	1 088 535
Dotations aux provisions sur compte d'attente		7 244
Dotation aux provs/risque et charge exploitation	41 655	71 153
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	79 634	621 155
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances douteuses	202 993	771 222
Reprises/prov./ risques & charges exploit		
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-489 153	-476 402
total	6 274 031	7 079 551

R6. Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2009, la somme de 4 187 464 dinars et représenté comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Loyers et charges locatives	1 203 754	889 334
Entretien et réparations	585 026	354 534
Prime d'assurance	274 490	277 994
Etudes, recherches, formation et documentation	123 201	26 459
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	322 400	387 919
Publicité, publications et annonces	385 930	104 993
assistance technique	357 485	497 200
Transport sur ventes	42 694	26 497
Voyages, déplacements, mission et réceptions	101 562	127 050
Frais postaux et de télécommunication	132 668	128 362
Commissions bancaires	198 178	231 977
Jetons de présence	81 250	100 000
TFP	69 031	67 812
Foprols	48 508	56 035
TCL	23 779	25 941
Droits d'enregistrement et de timbres	79 527	45 017
Taxes sur les véhicules	130 794	139 686
Autres droits et taxes	23 111	17 883
Autres charges d'exploitation concernant des exercices antérieurs	4 076	
total	4 187 464	3 504 693

R7. Charges financières :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 3 204 703 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
- intérêts des emprunts et dettes assimilés	1 227 805	1 329 592
- intérêts des comptes courants et dépôts	366 169	435 956
- intérêts des effets remis à l'escompte	464 250	440 805
- intérêts des crédits de financement de stocks	409 846	657 568
- intérêts de retard sur effets à payer	35 801	2 750
- intérêts de crédit relais	99 548	151 762
- intérêts de crédit compagne	13 746	
- intérêts de crédit en devise	226 625	
- intérêts des obligations cautionnées	27 233	26 804
- intérêts des autres dettes	69 864	
- pertes de changes	377 333	164 070

- charges nettes sur cessions des valeurs mobilières		
- produits financiers	-113 518	-62 837
total	3 204 703	3 146 470

R8. Produits de placement :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 8 151 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Dividendes	0	10 103
Revenus des valeurs mobil. de placement	0	4 986
Reprises sur prov des placements	0	20 158
Reprise sur provisions pour dépréciation des éléments financiers	8 151	
total	8 151	35 247

R9. Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 71 811 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Produits nets/cession immobilisations	66 983	41 427
Produits divers ordinaires	4 828	1 025 491
total	71 811	1 066 918

R10. Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2009 la somme de 268 716 dinars détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Pénalités et contraventions	10 821	9 143
Charges nettes/cession immobilisations	172 374	
Autres pertes ordinaires	61 161	23 051
charges diverses ordinaires	24 360	2 054
total	268 716	34 248

Les autres pertes ordinaires comportent un montant de 172 323 dinars relatif à des moins values sur cession des immobilisations au profit de la TDA. Ces pertes n'ont pas été annulées parmi les éliminations des opérations intragroupe, du fait qu'elles ont été traitées comme étant des réductions de valeur de ces immobilisations.

R11. Impôt sur les sociétés :

Cette rubrique totalise au 31-12-2009 la somme de 136 187 dinars détaillé comme suit :

DESIGNATIONS	2009	2008
Impôt sur les sociétés TUNISIE LAIT	72 105	66 504
Impôt sur les sociétés TDA	63 832	26 680
Impôt sur les sociétés TLD	250	323
total	136 187	93 507

Flux de Trésorerie liés aux activités d'exploitation au 31/12/2009

Résultat net		-5 872 391
Résultat 2009	-5 872 391	
Résultat net après modification comptable		-5 872 391
<u>Elimination des charges et produits ne constituant pas de flux</u>		3 505 537
Dotations aux amortissements et aux provisions		6 274 031
Amortissements des charges à répartir		-1 901 501
Transfert de charges Amortissements		-111 324
Amortissements des subventions		-80 077
1 Reprise sur provisions		-490 633
Reprise sur provisions	-490 633	
2 Plus ou moins values de cession d'immobilisations		-197 042
Moins values de cession d'immobilisation	-235 378	
Plus ou moins values de cession d'immobilisation	38 336	
3 Ajustement fonds social		20 471
<u>Variation du besoin en fonds de roulement</u>		-979 475
4 Variation des stocks		-2 365 033
Stocks au 31-12-2008	12 363 770	
Stocks au 31-12-2009	14 728 803	
5 Variation des créances		-5 458 270
Clients et comptes rattachés au 31-12-2008	14 951 842	
Clients et comptes rattachés au 31-12-2009	20 410 112	
6 Variation des autres actifs courants et non courants		-253 267
Autres actifs non courants au 31-12-2008	2 256 051	
Autres actifs courants au 31-12-2008	5 485 479	
Autres actifs non courants au 31-12-2009	2 582 395	
Autres actifs courants au 31-12-2009	5 412 402	

7	Variation des fournisseurs et autres dettes		7 097 094
	Fournisseurs et comptes rattachés au 31-12-2009	16 488 399	
	Autres passifs courants au 31-12-2009	13 122 697	
	Concours bancaires et autres passifs financiers au 31-12-2009	3 085 149	
	Fournisseurs et comptes rattachés au 31-12-2008	10 647 637	
	Autres passifs courants au 31-12-2008	11 964 673	
	Concours bancaires et autres passifs financiers au 31-12-2008	2 986 841	
	<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
8	Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations en 2009		-2 969 503
	Immobilisations acquises en 2009	-2 969 503	
9	Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelle		668 060
	Cession matériel en 2009 par Tunisie Lait	668 060	
10	Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières :		-307 361
	Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	-307 361	
11	Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières :		224 043
	Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	224 043	
	<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financements</u>		
12	Encaissements suite à l'émission d'actions et autres		3 039 250
	Encaissement suite à l'émission d'actions	3 039 250	
13	Encaissements d'emprunts		1 209 557
	Encaissements d'emprunts	1 000 000	
	Encaissements subvention d'investissement	54 890	
	Remboursement prêts accordés aux fournisseurs de lait	154 667	
14	Décaissements suite à l'émission d'actions et billets de trésorerie		-150 000
	Prêts accordés aux fournisseurs de lait	-150 000	
15	Remboursement d'emprunts		-2 613 438
	Remboursement d'emprunts	-2 613 438	
16	Trésorerie à la clôture de l'exercice		-12 493 736
	Liquidités et équivalents de liquidités	3 794 225	
	Concours bancaires	-16 287 961	

**RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009**

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TUNISIE LAIT

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers consolidés ci-joints du groupe de la société, Tunisie Lait et arrêtés au 31 Décembre 2009 ainsi que les documents annexes.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre Société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en accord avec les normes généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure si les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend généralement la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

01- INFORMATION

1.1 La société Tunisie-Lait est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.

02- Les états financiers de la société TLD inclus dans le périmètre de consolidation n'ont pas fait l'objet d'un audit de notre part. Aussi nous n'avons pas reçu le rapport de commissariat aux comptes y afférents. En conséquence nous ne pouvons pas nous prononcer sur ces états financiers.

03- APPRECIATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Nous avons procédé à l'évaluation du système de contrôle interne et nous n'avons relevé aucune défaillance particulière susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés.

04- OPINIONS SUR LES ETATS FINANCIERS

A notre avis, et sous réserves des paragraphes 02, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine du groupe de la Société Tunisie Lait ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2009 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

Tunis le, 2 Juin 2010

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**