

TUNISIE LAIT

RAPPORT ANNUEL 2010

INTRODUCTION:

Encore une fois, le secteur laitier en Tunisie s'est montré fragile et instable dans son évolution et son comportement.

En effet malgré la sécheresse qui a marqué l'année 2010, la production laitière a enregistré une croissance et la collecte a connu une évolution de 8 %.

En début d'année, anticipant une pénurie venante, nous avons renforcé la production et constitué un stock relativement élevé pour subvenir aux besoins du marché durant le deuxième semestre 2010.

Mais, nous nous sommes confrontés à une régression significative des ventes de lait (peut être à cause de l'augmentation du prix du lait en janvier 2010).

Le stock a atteint un niveau alarmant à la fin du mois de juin 2010 (8,275 millions) pouvant causer des pertes de stockage. Le même phénomène s'est produit sur le plan national puisque le stock a atteint le niveau de 56,1 millions de litres contre 43,7 millions à la même date en 2009.

C'est pourquoi nous avons été poussés à réduire le niveau de réception et de production pour alléger les stocks.

Mais malgré les efforts sur le marché local et l'augmentation de l'exportation les ventes des produits frais ont enregistré une nette amélioration mais les ventes de lait ont baissé de 15% et le chiffre d'affaires 2010 a enregistré une baisse de 4,5 % par rapport à celui de 2009

Les tableaux suivants montrent l'évolution du niveau d'activité :

Niveau d'activité durant l'année 2010 en mille litres

	1 ^{er} semestre	2 ^{ème} semestre	Evolution en %
Réception	38 383	29 558	-22,99%
Production	41 251	32 055	-22,29%
Ventes lait	31 078	23 201	-25,34%
Ventes produits frais	5 005	6 768	+35,2%

Niveau d'activité durant les années 2009 et 2010 en mille litres

	2009	2010	Evolution en %
Réception	72 604	67 941	-6,42%
Production	75 672	73 308	-3,12%
Ventes lait	64 018	54 279	-15,21%
Ventes produits frais	8 790	11 773	+33,9%

Malgré les performances réalisées durant le 1^{er} semestre 2010, la baisse significative de l'activité durant le 2^{ème} semestre 2010 a été l'origine de la régression annuelle 2010 par rapport à 2009.

Aussi contrairement aux années précédentes, la concurrence s'est orientée plus en 2010, vers la production du lait pour constituer un stock lui permettant une prime de stockage qui allège la perte sur le lait.

Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi ;

➤ L'allègement de l'effectif :

En fin d'année 2010, l'effectif a été allégé de 24 employés sortis à la retraite anticipée dans le cadre d'un CCL.

➤ Le démarrage de l'unité de séchage de MORNAGUIA

➤ Les effets de la révolution:

- Suite aux émeutes survenues en TUNISIE, le prix du lait a été réduit de 60 millimes le litre à partir du 14 janvier 2011
- Les ventes à l'export ont baissé durant le 1^{er} trimestre 2011
- Mais une reprise se fait sentir à partir du mois d'avril.

RAPPORT SUR LES ACTIVITES

I- LES FAITS SAILLANTS DE 2010

➤ La libération des trois quarts restant de l'augmentation du capital

C'est ce qui explique la baisse des charges financières en 2010

➤ Le lancement des nouveaux produits :

Yaourt brassé en mars 2010

Le lait vitaminé en juillet 2010

Le fromage fondu en septembre 2010

Si le yaourt brassé 80 g s'est imposé sur le marché et a connu la réussite, le lait vitaminé et le fromage fondu ne sont qu'à leur début.

II- ACTIVITE 2010

Les résultats de l'année 2010 confirment les difficultés que connaît le secteur

Malgré ces contraintes et ces difficultés, les performances suivantes ont été réalisées

	2009	2010	Evolution
Exportation Lait en mille litres	4 637	8 107	+74,8%
Ventes produits frais en mille litres	8 790	11 773	+33,9%

Nous vous présentons dans les pages qui suivent un aperçu détaillé sur les activités de l'entreprise en 2010

1- ACTIVITE D'ACHAT

Les achats du lait crû représentent 62 % du total des achats de l'entreprise

Les achats de lait crû

Année	Année 2009	Année 2010	EVOLUTION
Réception en milliers de litres	72 604	67 941	-6,42%

La réception du lait cru est étroitement liée au niveau de production qui a baissé en 2010

La qualité :

DESIGNATION	Année 2009	Année 2010	EVOLUTION en %
Teneur moyenne en MG (g/l)	32,08	32,68	1,87%

Une nette amélioration de la qualité du lait cru a été enregistrée en 2010

Le prix :

<i>Année</i>	<i>Année 2009</i>	<i>Année 2010</i>	<i>EVOLUTION en %</i>
<i>Prix en millimes</i>	598	623	+4,18%

Le 16 janvier 2010 le prix du lait cru a été augmenté de 30 millimes par litre

2-ACTIVITE DE PRODUCTION :

COMPARATIF DE PRODUCTION 2009/2010 :

Produits	Unité	2009	2010	Evolution 2009/2010
Lait de boisson	ML	64 296	58 101	-9,64%
Lait sous traité	ML	2 170	3286	+51,43%
Autres produits frais	ML	9 206	11 920	+29,5%
Total production	ML	75 672	73 307	-3,13%

La production de l'année 2010 a connu une baisse de 3,13 % par rapport à celle de l'année 2009, passant de 75,6 millions de litres en 2009 à 73,3 millions de litres en 2010

L'année 2010 a été marquée par une baisse de la production du lait au profit des produits frais

La structure de la production montre une augmentation en faveur de la production des produits frais

	2009	2010
LAITS	88%	84%
PRODUITS FRAIS	12%	16%
TOTAL	100%	100%

3-ACTIVITE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT :

Les nouveaux produits lancés en 2010

- ✓ Yaourt brassé
- ✓ Le lait vitaminé VIVA
- ✓ Le fromage fondu

4-ACTIVITE DE VENTES :

Le chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires en 2010 a enregistré une baisse de 4,07 % par rapport à celui 2009.

DESIGNATION	2009	2010	Evolution
Chiffre d'affaires en mille dinars	73 421	70 429	-4,07%

Les ventes en quantité en mille litres :

Une augmentation des ventes des produits frais

	2009	2010	évolution
FROMAGE FONDU	0	4	100%
BEURRE	884	847	-4,19%
CREME Dessert	153	128	-16,34%
CREME Fraiche	366	464	26,78%
LBEN & RAIEB	1730	2 128	23,01%
YAOURT	5654	8 202	45,07%
Total Produits Frais	8 788	11 773	34%
Total LAIT	64018	54 274	-15,2%
TOTAL GENERAL	72806	66 047	-9,30%

La part de marché de TUNISIE LAIT

Une perte de la part de marché du lait et une amélioration de la part de marché de produits frais

		NATIONAL	TUNISI LAIT	Part de marché
Collecte	2009	599	72,6	12,12%
	2010	644	67,94	10,55%
Production lait stérilisé	2009	400	66,4	16,60%
	2010	456	61,4	13,46%
Ventes lait stérilisé	2009	400	64,01	16,00%
	2010	428	54,28	12,68%
Lait cru pour prod frais	2009	84	8,79	10,46%
	2010	75	11,77	15,69%

La communication

Les dépenses de communication engagées sont de plus en plus importantes ces dernières années:

ANNEES	publicité	CA	%
2008	1 637	64 383	2,50%
2009	1 425	73 421	1,94%
2010	1 863	70 429	2,64%

Campagne TV institutionnelle pour Candia

octobre 2010

Une nouvelle campagne TV institutionnelle de Candia a été diffusée pendant le Ramadan.

L'objectif est de renforcer la notoriété de Candia avec un positionnement basé sur la générosité.

Le don, tout au long de la journée, des différents laits Candia auprès de chaque membre de la famille, exprime cette générosité de la marque.

Cette narration poétique fortement appréciée des consommateurs tunisiens a permis de renforcer l'origine tunisienne de nos laits. Le claim final de la publicité est : « Candia j'approuve ».

Un plan média optimal sur 2 chaînes TV (Nesma et TV7) vu par 40% de la population tunisienne aux instants de forte audience renforçant la notoriété de la marque Candia.

Un lancement original sur le marché lait tunisien : « Candia Viva »- septembre 2010

Pour élargir son offre Candia aux consommateurs tunisiens, Tunisie Lait a lancé « Candia Viva », un lait UHT demi-écrémé enrichi en 11 vitamines, qui s'adresse à toute la famille, dans une brique 1 litre.

Pour soutenir le lancement de « Candia Viva », une importante campagne de communication a été mise en place avant et pendant le Ramadan 2010. La campagne a reçu un fort agrément des consommateurs tunisiens.

- Un spot publicitaire attractif,
- Un site Internet dédié à « Candia Viva » qui s'articule autour de plusieurs thèmes : Nutrition & Vitamines, Jeux, Goodies et Sport.
- Des animations en magasins pour accompagner le lancement de « Candia Viva » : des animatrices ont été présentes dans plus de 40 grands magasins tunisiens pour faire découvrir et déguster le nouveau lait « Candia Viva » aux consommateurs.

5-ACTIVITE DES RESSOURCES HUMAINES

EFFECTIF et FRAIS DE PERSONNEL

Désignation	2009	2010	evolution
Effectif au 31 décembre	307	302	-1,6%
Frais de personnel en mille dinars	4257	3943	-7,38%

RATIO DE FRAIS DE PERSONNEL

ANNEES	Charges de personnel	Chiffre d'affaires	% par rapport au CA
2008	4 776	64 383	7,4%
2009	4 257	73 421	5,8%
2010	3 943	70 429	5,6%

Les frais de personnel ont baissé suite à l'allégement de l'effectif en juillet 2009, de 45 employés sortis à la retraite anticipée dans le cadre d'un CCL.

III- ANALYSE DES RESULTATS

LIBELLES	31/12/2010	2ème SEM	1er SEM	31/12/2009	
		2010	2010		
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>					
Revenus	70 429 331	33 717 520	36 711 811	73 420 947	-4,07%
Autres produits	113 049	55 385	57 664	301 058	
prime de stockage	3 198 372	1 903 371	1 295 001	2 829 746	
Variations des stocks de produits finis	5 505 944	296 039	5 209 905	2 001 744	
<u>Total des produits d'exploitation</u>	79 246 696	35 972 315	43 274 381	78 553 495	0,88%
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>					
Achats consommés	68 187 101	29 954 594	38 232 507	66 760 634	2,14%
	86,17%	83,40%	88,47%	85,31%	
MARGE SUR COUT MATIERES	11 059 595	6 017 721	5 041 874	11 792 861	-6,22%
Charges du personnel	3 943 482	1 952 514	1 990 968	4 257 513	
	4,98%	5,43%	4,60%	5,42%	
Dotations aux amort et aux provisions	4 715 385	2 178 059	2 537 326	5 231 526	
	5,95%	6,05%	5,86%	6,66%	
Autres charges d'exploitation	1 908 210	1 160 468	747 742	1 519 576	25,58%
Impots et taxes indirects	148 656	86 236	62 420	181 927	
	2,60%	3,47%	1,87%	2,17%	
<u>Total des charges d'exploitation</u>	78 902 834	35 331 872	43 570 962	77 951 176	1,22%
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	343 862	640 443	- 296 581	602 319	
Charges financieres nettes	-2 202 119	-1 384 130	- 817 989	-2 827 434	-22,12%
	-2,78%	-3,85%	-1,89%	-3,60%	
Autres gains ordinaires	287 215	161 596	125 619	620 507	
Autres pertes ordinaires	- 31 434	- 29 209	- 2 225	- 193 569	
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>	-1 602 476	- 611 300	- 991 176	-1 798 177	
Impôt sur les sociétés	67 558	29 133	38 425	72 104	
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>	-1 670 034	- 640 432	-1 029 601	-1 870 281	

La régression du niveau d'activité durant le 2ème semestre 2010, non accompagnée par une économie conséquente de consommation directe a été l'origine de la perte 2010.

En effet, bien que la valeur de la production a augmenté de 0,88% par l'effet des augmentations des prix, les charges d'exploitation (y compris la consommation matières) ont augmenté de 1,22%.

En dépit de tout ça, le résultat d'exploitation demeure positif et le déficit final provient en totalité des charges financières.

ETAT DE RESULTAT AGREGÉ

	2009	2010
Valeur de la Production	78 553 495	79 246 696
Consommation directe	66 760 634	68 187 101
Marge sur consommation directe	11 792 861	11 059 595
Autres coûts variables	5 777 089	5 851 692
Marge sur coûts variables	6 015 772	5 207 903
Coût global des structures	7 813 949	6 810 379
Résultat brut	-1 798 177	-1 602 476
Impôt sur les sociétés	72 104	67 558
Résultat net	-1 870 281	-1 670 034

La marge sur cout variables reste insuffisante pour couvrir les charges de structure

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	2010	%	2009	%
01. Revenus	70 429 331	88,87%	73 420 947	93,47%
02 Autres revenus	113 049	0,14%	301 058	0,38%
03 prime de stockage	3 198 372	4,04%	2 829 746	3,60%
04 Production stockée	5 505 944	6,95%	2 001 744	2,55%
05. Production de l'exercice	79 246 696	100,00%	78 553 495	100,00%
06 Achats	67 947 262		66 288 023	
07. Stocks initiaux de matières	9 458 854		9 931 464	
08 Stocks finals de matières	9 219 015		9 458 853	
09. Achats consommés	68 187 101	86,04%	66 760 634	84,99%
10. Marge sur coût matières	11 059 595	13,96%	11 792 861	15,01%
11. Autres charges externes	1 908 210	2,41%	1 519 576	1,93%
12. Valeur ajoutée brute	9 151 385	11,55%	10 273 285	13,08%
13. Charges de personnel	3 943 482	4,98%	4 257 513	5,42%
14 Impôts et taxes nets	148 656	0,19%	181 927	0,23%
15. Excédent brut d'exploitation	5 059 247	6,38%	5 833 845	7,43%
16. Autres produits et charges	255 781	0,32%	426 938	0,54%
17 Charges financières	2 202 119	2,78%	2 827 434	3,60%
18. Dotations aux provisions	- 246 229	-0,31%	- 19 635	-0,02%
19. Cash-flow avant IS	3 359 138	3,62%	3 452 984	4,35%
20 Dotations aux amortissements	4 961 614	6,30%	5 251 161	6,70%
21. Résultat avant IS	-1 602 476	-2,02%	-1 798 177	-2,29%
22 Impôt sur les sociétés	67 558	0,09%	72 104	0,09%
23. Résultat net	-1 670 034		-1 870 281	

La marge sur cout matières (13,96%) reste insuffisante pour couvrir les charges d'exploitation (2,41%) ,les charges de personnel de (4,98%)et les charges de structure de (9,08%)

L'Excédent brut d'exploitation qui est le résultat avant amortissement et charges financières est positif de **5 059 MD**

Le Cash-flow avant IS qui est le résultat avant amortissement est aussi positif de **3 359MD**

Le Résultat net négatif provient donc de la charge lourde d'amortissement .

IV- APERCU SUR CERTAINES CHARGES

L'augmentation des charges d'exploitation provient principalement des augmentations des prix d'achat , de consommation d'énergie et de certaines autres charges

Les augmentations des prix des matières premières

Le pays a vécu une situation marquée par la montée des prix en 2010, des hydrocarbures, des matières premières de base et des matières d'emballage

Ces augmentations ont eu un impact direct sur les coûts de production

Designation	Unité	CM au 31-12-09	CM au 31-12-10	Evolution
LAIT FRAIS	L	0,598	0,623	4,18%
POUDRE DE LAIT 26% M G	TON	4 119,146	4 548,705	10,43%
POUDRE DE LAIT 0 % MG	TON	3 720,209	5 277,466	41,86%
POUDRE CACAO 10/12 BENZDORP	KGR	4,661	5,643	21,06%
SUCRE BLANC RAFFINE EN POUDRE	TON	648,595	775,511	19,57%

Les augmentations des prix des matières d'emballage

Désignation	Unité	CM au 31-12-2009	CM au 31-12-2010	Evolution
P E H D BLANC OPAC	TON	2 868,981	3 051,877	6,37%
POLYSTYRENE ROUGE EP:09/10 L.398 MM	KGR	2,990	3,297	10,28%
POLYSTYRENE JAUNE VANILLE	KGR	2,975	3,292	10,67%
EMBALLAGES LAIT DOUBLE DOUCEUR	MPIE	183,396	225,537	22,98%
ETIQUETTES LAIT 1/2 ECREME 1/2 LITRE CANDIA	MPIE	3,094	3,570	15,40%
PACK L'BEN 400 G CANDIA	PIE	0,078	0,086	10,08%
FILM RETRACTABLE IMPRIME 1/2 ECREME L 360	KGR	4,820	5,095	5,70%
ETIQUETTES LAIT 1/2 ECREME 1L MAZRAA	MPIE	3,131	6,078	94,13%

Les augmentations des prix d'énergie :

Les prix de l'électricité a évolué de 12% celui du gaz s'est accru de 8% et celui de l'eau de la SONEDE de 6%. L'eau de NEBHANA n'a pas augmenté de prix

Désignations	prix 2009	prix 2010	Var %
Gaz Naturel	0,230/NM3	0,249/NM3	8%
Electricité	0,108/kwh	0,121/kwh	12%
Eau sonede	0,840/M3	0,890/M3	6%

Les augmentations de certaines charges

	2010	2009	Evolution
Autres charges d'exploitation	2057	1702	20,85%
Charge à répartir	2 063	1701	21,28%

Détails des Charges à répartir

Désignation	Valeur comptable	Dotation 2010	Solde au 31/12/10
Indemnité de préavis et licenciement PI partant 2007	664 831	110 805	
Frais de publicité 2007 CANDIA	964 202	160 700	
Frais de publicité 2008	1 614 144	523 096	
Frais de publicité 2009	1 425 182	475 061	475 061
Indemnité de gratification personnel partant 2009	825 091	275 030	412 545
Indemnité de gratification personnel partant 2010	525 735	14 604	511 131
Frais de publicité 2010	1 510 592	503 531	1 007 062
Frais de publicité GMS 2010	352 667	117 556	235 112
TOTAL	7 529 776	2 062 827	2 405 799

V- SUIVI BUDGETAIRE

L'année 2010 a été une année à événements exceptionnels, qui ont pesé sur les comptes il s'agit surtout des augmentations des prix des intrants qui ont alourdi le prix de revient et l'instabilité du marché du lait cru qui a perturbé le niveau d'activité et le niveau de stockage de lait

1) Suivi des indicateurs d'activité

DESIGNATIONS	BUDGET	REALISATION	ECART
	2010	2010	
RECEPTION en mille litre	73 000	67 941	-6,93%
PRODUCTION en mille litre	74 623	73 307	-1,18%
lait en mille litres	62 888	61 387	-2,38%
Produits frais en mille litres	11735	11 920	1,56%
EFFECTIF	295	302	2,37%
INVESTISSEMENTS en mille dinars	9 571	2 472	-74,17%

2) Suivi des charges et des produits

DESIGNATIONS	BUDGET	REALISATION	ECART
	2010	2010	
Revenus	80 312	71 307	-11,21%
Autres produits d'exploitation	3 105	3 312	6,67%
RITOURNE mazraa	-878	-878	0,00%
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	82 539	73 741	-10,66%
Achats consommés	70 675	62 681	-11,31%
Charges de personnel	3 672	3 944	7,41%
Dotations aux amortissements & provisions	5 314	4715	-11,27%
Autres charges d'exploitation	1 616	2057	27,29%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	81 277	73 397	-9,70%
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 262	344	-72,74%
Charges financières nettes	2 461	2202	-10,52%
Autres gains et pertes ordinaires	300	256	-14,67%
RESULTAT AVANT IMPOT	-899	-1 602	78,20%
IS	80	68	-15,00%
RESULTAT APRES IMPOT	-979	-1 670	70,58%

VI- LES ELEMENTS SUR LE CONTROLE INTERNE :

Conformément aux dispositions de l'article 12 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2006 relative au renforcement de la sécurité financière, l'auditeur interne établit ses rapports et les soumet au comité d'audit

En 2010, l'auditeur interne a établi ses rapports, le commissaire aux comptes a aussi remis son rapport sur le contrôle interne de la société

La Direction Générale a examiné ces rapports et a établi des plans d'action en vue de pallier aux failles constatées compte tenu des recommandations écrites et verbales du comité d'audit.