

SMADEA

BP 117 BOUSALEM 8170

smadea@planet.tn

Annexe 12

Au règlement du CMF relatif
à l'appel public à l'épargne
SCHEMA DU RAPPORT ANNUEL
SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

1. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS :

1.1 Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société :

Le dernier exercice comptable de la SMADEA (du 01/09/2019 au 31/08/2020) est marqué par un résultat bénéficiaire net de (1 625 954) dinars tunisien, provenant de l'exploitation de l'élevage et de l'exploitation de l'agronomie ,

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 16 537 762 dinars au terme de la saison 2019/2020, contre 16 523 379 dinars au titre de la campagne précédente, soit une augmentation de 14 383 dinars. Au 31 août 2020, les revenus se détaillent comme suit :

Désignation	31/08/2020 En DT	31/08/2019 En DT	Variation DT	Variation %
- Revenus d'élevage	12 161 044	10 533 453	1 627 591	15%
- Revenus d'agronomie	4 368 602	5 985 342	-1 616 740	-27%
- Autres ventes	8 116	4 584	3 532	77%
Total	16 537 762	16 523 379	14 383	0,09%

Revenus d'élevage

Revenus d'agronomie

Désignation	31/08/2020 En DT		Désignation	31/08/2020 En DT
- Vente de lait	11 261 984		- Vente de blé	3 311 063
- Vente de veaux	580 872		- Vente d'olive	475 600
- Vente d'agneaux	317 135		- Vente d'autres produits	581 939
- Autres ventes (laine)	1 052			
Total des ventes animales	12 161 044		Total des ventes des cultures	4 368 602

Les principaux risques auxquels la société est confrontée :

- 1- les hausses des prix des matières premières utilisées pour produire le concentré nécessaire pour le cheptel bovin.
- 2- les changements climatiques et rareté des pluies pour les forages nécessaires pour le cheptel bovin.

Les progrès réalisés

- 1- minimisation du taux de mortalité des veaux à la naissance.
- 2- amélioration de la productivité de la vache présente.
- 3- amélioration des moyens de traction agricole et acquisition de nouveau matériel agricole.
- 4- amélioration de l'infrastructure des étables.
- 5- réaménagement des salles de traite et acquisition de nouveau matériel de salle de traites.

les difficultés rencontrées :

- 1- besoin en fonds de roulement.
- 2- les prix en hausse successive.
- 4- prix de vente du lait ne couvre pas les coûts.

Description des objectifs et moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence.

La société continue à faire les aménagements nécessaires au niveau des étables.

La société continue à améliorer la productivité des vaches.

La société garde sa position leader dans le domaine de production laitière en TUNISIE.

Les résultats de l'activité et son évolution : voir résultat sur 05 ans

1.2 L'évolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années. (indicateur : Résultat de l'exercice)

<u>Exercice</u>	<u>Résultat (DT)</u>
<u>2015/2016</u>	<u>665995</u>
<u>2016/2017</u>	<u>-1101468</u>
<u>2017/2018</u>	<u>1625954</u>
<u>2018/2019</u>	<u>2726886</u>
<u>2019/2020</u>	<u>2133829</u>

1.3 Les indicateurs spécifiques par secteur (tels que prévus par décision générale du CMF) :

- Néant

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

1.5 Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

BUDGET 2020/2021 :

- Résultat prévisible : 1 688 436 DT / Chiffre d'affaire prévisible : 18 504 863 DT.

1.6 Activité en matière de recherches et développement

- Néant

1.7 Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers.

- Néant

2. PARTICIPATIONS :

2.1 L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle.

- Néant

2.2 Les prises de participation ou les aliénations.

- LES PARTICIPATIONS DE LA SMADEA s'élève à 27 000 dinars au 31/08/2020 qui est totalement provisionné:

Désignation	31/08/2020 En DT	31/08/2019 En DT
- Participation SODINO	15 000	15 000
- Participation CARTHAGO FLAWR	10 000	10 000
- Participation BTS	2 000	2 000
Solde Brut	27 000	27 000

3. ACTIONNARIAT :

3.1 Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote :

- Nombre de titres de capital comportant ou non droit de vote : **1 046 415** actions ordinaires.

- Répartition du capital (Actionnaires qui détiennent plus de 5% du capital) :

Actionnaires	Nb d'actions	%
AAAID	662 723	63,33
TSB	212 827	20,34
TSPI	101 098	9,66

3.2 Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale : aucune privation de droit de vote n'a été constatée, l'accès à l'assemblée générale se fait par :

- par convocation du conseil d'administration.

- par publication au RNE et JORT.

3.3 le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération : - NEANT.

4. ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

4.1 Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ou du Conseil de surveillance : - selon statut de la société.

4.2 Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction : - NEANT.

4.3 Rôle de chaque organe d'administration et de direction:

- CONSEIL D'ADMINISTRATION

Membre du conseil	Nombre de place	Représente par	qualité	Mandat Expire-le
AAAID	03	- Abdallah sultan el awiss. -Hamad Saad el Saad el kaouari. -El Béchir ben Hassan.	-Membre. -Membre. -Membre.	02/2023
TSB	02	-Jamal Eddine ben el hadj abdallâh -Khaled taktak	-Président du conseil - Membre	02/2023
TSPI	01	-Sarra chedhly	- Membre	02/2023
ISTIFA	01	-Rim lakhwa	- Membre	02/2023
BTK	01	-Rim lakhwa	- Membre	02/2023
CLN	01	-Tourki laabidi	- Membre	02/2023
O.T.D	01	- Med ali jendoubi	- Membre	02/2023

-DIRECTION GENERALE :

* Directeur General : Talal Yousif Petrus

* Directeur General adjoint : ouertani fethi

4.4 Comités spéciaux et rôle de chaque comité: - NEANT.

5. LE TITRE EN BOURSE :

5.1 L'évolution des cours de bourse et des transactions depuis la dernière assemblée générale: - NEANT.

5.2 Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés: - NEANT.

6. AFFECTATION DES RÉSULTATS :

6.1 Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats : selon statut :

- approbation des bénéfices nets pour distribution par AGO.
- constitution de réserve légale (5%) dans la limite de 10% du capital.
- constitution d'autres réserves statutaires.
- détermination des dividendes à distribuer.

6.2 Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices

	Capital	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	total
Solde au 31/08/2018 avant affectation	10 464 150	464 490	1 387 353	1 625 954	13 941 947
AFFECTAION RESULTAT 2017/2018 selon AGO du 22/02/2019		150 665	1 004 402	- 1 625 954	- 470 887
DIVIDENDES DISTRIBUES					470 887
Solde au 31/08/2018 APRES affectation	10 464 150	615 155	2 391 755	-	13 471 060
Résultat de l'exercice 2018/2019				2 726 886	
Solde au 31/08/2019 avant affectation	10 464 150	615 155	2 391 755	2 726 886	16 197 946
AFFECTAION RESULTAT 2018/2019 selon AGO du 29/02/2020		255 932	1 843 104	- 2 726 886	- 627 849
DIVIDENDES DISTRIBUES					627 849
Solde au 31/08/2019 APRES affectation	10 464 150	871 087	4 234 859	-	15 570 096
Résultat de l'exercice 2019/2020				2 133 829	
Solde au 31/08/2020 avant affectation	10 464 150	871 087	4 234 859	2 133 829	17 703 925
AFFECTAION RESULTAT 2019/2020 selon AGO du 25/02/2021		175 328	1 330 654	- 2 133 829	- 627 849
DIVIDENDES DISTRIBUES					627 849
Solde au 31/08/2020 APRES affectation	10 464 150	1 046 415	5 565 513	-	17 076 078

7. CONTRÔLE DES COMPTES :

7.1 Le cas échéant, rapport du comité permanent d'audit concernant, notamment, la proposition de nomination du commissaire aux comptes : Néant.

8. GESTION DES RESSOURCES HUMAINES :

8.1 L'intéressement du personnel, la formation et toute autre forme de développement du capital humain :

Les charges de personnel totalisent un montant de 5 408 408 dinars au titre de la campagne 2019/2020, présentant ainsi une augmentation de 691 957 dinars par rapport à la campagne précédente.

Désignation	31/08/2020	31/08/2019	Variation	Variation
	En DT	En DT	DT	%
- Salaires	4 881 672	4 508 669	373 003	8%
- Charges sociales	678 886	641 340	37 546	6%
- Charge liée à une modification comptable	-	-217 474	217 474	-100%
- Transfert de charges	-156 073	-219 324	63 251	-29%
- Habillement de travail	3 923	3 240	683	21%
Total	5 408 408	4 716 451	691 957	15%

- Pas de formation.

9. ELÉMENTS SUR LE CONTRÔLE INTERNE :

La SMADEA a un manuel de procédure très détaillé établie en 2003 qui définit les procédures de contrôle interne au sein de la société.

Ce manuel est contrôlé par le commissaire au compte d'une façon périodique et ce par la lettre de direction adressée au conseil d'administration.