

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE MARJA DE DEVELOPPEMENT DE L'ELEVAGE ET DE L'AGRICULTURE -SMADEA-

Siège social : BP N°117 Bou Salem -8170 Jendouba-

Société Marja de Développement de l'élevage et de l'Agriculture -SMADEA- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés le 31 Août 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 février 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, M. Amjad ALOULOU(Cabinet CAA).

BILAN ARRETE AU 31/08/2023

(exprimé en dinars)

	Notes	31/08/2023	31/08/2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		43 148	43 148
Amort.immob.incorp		-42 488	-41 892
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>	<i>1-1</i>	<i>660</i>	<i>1 256</i>
Immobilisations corporelles		39 866 417	37 670 353
Amort.immob.corp		-23 888 672	-22 060 569
Immob.corp.en cours		316 527	224 711
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>	<i>1-2</i>	<i>16 294 272</i>	<i>15 834 495</i>
Immobilisations financières		54 717	54 717
Provisions immob.Fin		-16 587	-17 129
<i>Immobilisations financières nettes</i>	<i>1-3</i>	<i>38 130</i>	<i>37 588</i>
<i>Total des actifs immobilisés</i>		<i>16 333 062</i>	<i>15 873 339</i>
Autres actifs non courants		-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		16 333 062	15 873 339
ACTIFS COURANTS			
Stocks		14 335 645	11 702 892
Prov.stock		-406 898	-158 551
<i>Stocks nets</i>	<i>2-1</i>	<i>13 928 747</i>	<i>11 544 341</i>
Clients et comptes rattachés		987 316	254 459
Prov.pour dep.clients		-66 692	-66 692
<i>Clients nets</i>	<i>2-2</i>	<i>920 624</i>	<i>187 767</i>
Autres actifs courants		1 460 489	1 221 657
Prov.pour dep.autres actifs courants		-19 971	-19 971
<i>AAC Nets</i>	<i>2-3</i>	<i>1 440 518</i>	<i>1 201 686</i>
Liquidités et équivalents de liquidités	<i>2-4</i>	1 291 116	4 383 580
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		17 581 005	17 317 374
TOTAL DES ACTIFS		33 914 067	33 190 713

BILAN ARRETE AU 31/08/2023*(exprimé en dinars)*

	<i>Notes</i>	31/08/2023	31/08/2022
<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>			
<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
Capital social		18 835 254	10 464 150
Subventions d'investissement		132 345	215 779
Réserves légales		1 046 415	1 046 415
Réserve pour fonds social		162 594	155 359
Résultats reportés		4 964 858	8 969 152
<i>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</i>		25 141 466	20 850 855
Résultat de l'exercice		1 945 360	6 145 836
<i>Capitaux propres avant affectation</i>	3	27 086 826	26 996 691
<i>PASSIFS</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts	4-1	787 500	1 050 000
Autres passifs financiers		-	-
Provisions	4-2	785 720	805 417
Autres passifs non courants		-	-
<i>Total des passifs non courants</i>		1 573 220	1 855 417
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	5-1	1 984 906	2 292 807
Autres passifs courants	5-2	3 006 615	1 783 298
Concours bancaires et autres passifs financiers	5-3	262 500	262 500
<i>Total des passifs courants</i>		5 254 021	4 338 605
<i>Total des passifs</i>		6 827 241	6 194 022
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		33 914 067	33 190 713

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/08/2023

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

(exprimé en dinars)

	Notes	31/08/2023	31/08/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	6-1	24 385 209	26 254 059
Autres produits d'exploitation	6-2	248 310	257 077
Production immobilisée	6-3	3 801 613	3 729 311
Total des produits d'exploitation		28 435 132	30 240 447
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de produits		-595 461	-1 287 888
Achats d'approvisionnements consommés	7-1	13 894 980	11 634 927
Charges de personnel	7-2	5 721 677	5 728 575
Dotations aux amortissements et provisions	7-3	3 799 835	3 573 075
Autres charges d'exploitation	7-4	2 936 086	2 878 124
Total des charges d'exploitation		25 757 117	22 526 813
Résultat d'exploitation		2 678 015	7 713 634
Charges financières nettes	8-1	-139 097	-197 361
Produits des placements		-	-
Autres gains ordinaires	8-2	662 327	399 394
Autres pertes ordinaires	8-3	-888 099	-744 651
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 313 144	7 171 016
Impôt sur les bénéfices	8-4	-367 784	-1 025 180
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 945 360	6 145 836
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		1 945 360	6 145 836
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		1 945 360	6 145 836

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/08/2023

PERIODE DU 01/09/2022 AU 31/08/2023

(exprimé en dinars)

	2022/2023	2021/2022
<u>FLUX D'EXPLOITATION</u>		
Règlement fournisseurs	-17 295 810	-12 504 531
Règlement effets à payer	-1 099 487	-1 586 399
Sommes servies au personnels	-3 532 356	-3 668 144
Encaissements clients	23 532 533	26 485 251
Autres actifs	181 368	85 091
Autres passifs	-3 589 843	-3 127 515
Frais d'exploitation	-414 445	-426 208
Intérêts payés	-139 771	-191 911
Produits d'exploitation	137 847	312 701
TOTAL DES FLUX D'EXPLOITATION	-2 219 964	5 378 335
<u>FLUX D'INVESTISSEMENTS</u>		
Encaissement / Cession immobilisations	1 370 000	925 927
Décaissement / Acquisition immobilisations	-1 980 000	-2 216 696
TOTAL DES FLUX D'INVESTISSEMENT	-610 000	-1 290 769
<u>FLUX DE FINANCEMENT</u>		
Encaissement crédits	-	700 000
Règlement crédits	-262 500	-1 356 316
Encaissement subventions d'investissement	-	-
Dividendes et autres distributions	-	-1 046 067
TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT	-262 500	-1 702 383
Variation trésorerie	-3 092 464	2 385 182
Trésorerie au début de période	4 383 580	1 998 399
Trésorerie fin de période	1 291 116	4 383 580

NOTES D'ORDRE GENERAL

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Marja de Développement de l'Elevage et de l'Agriculture « SMADEA » est une société anonyme ayant pour vocation la création et l'exploitation des projets agricoles et industriels intégrés.

Le Domaine où s'exerce l'activité de la « SMADEA » se situe à Bou Salem et s'étend sur une superficie de l'ordre de 4 070 hectares.

La « SMADEA » a été constituée le premier juin 1982 avec un capital social de 2 000 000 dinars.

Suivant l'assemblée générale extraordinaire du 23 février 2023, il a été décidé une opération d'augmentation de capital par incorporation des résultats reportés pour un montant qui s'élève à 8 371 224 dinars. Par conséquent, le capital social a été augmenté de 10 464 030 dinars à 18 835 254 dinars, divisé en 1 046 403 actions chacune égale à 18 dinars distribuées comme suit :

Actionnaires	Nb d'actions	Capital	%
Comité Arabe d'Investissement et de Développement Agricole	662 723	11 929 014	63,33
TSB	212 824	3 830 832	20,34
TSPI	101 101	1 819 818	9,66
BTK Finance (Ex – El Istifa)	39 530	711 540	3,78
Centrale Laitière du Nord	17 377	312 786	1,66
O.T.D	7 299	131 382	0,70
BTK	5 213	93 834	0,50
Les Ex-coopérateurs	336	6 048	0,03
Total	1 046 403	18 835 254	100,00

2. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société, arrêtés au 31 août 2023, ont été établis et présentés conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n° 96-112 et le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996. Les états financiers se composent du :

- Bilan ;
- État de résultat ;
- État de flux de trésorerie ; et
- Notes aux états financiers.

3. NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le premier septembre et se termine le trente et un août de l'année civile suivante.

4. BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les bases de mesure et les principes comptables les plus pertinents, pour la préparation des états financiers arrêtés au 31 août 2023, se résument comme suit :

4.1 - Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend les logiciels informatiques acquis ou développés par la société pour son usage interne. Ces logiciels sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 ans, soit 33% par an.

4.2 - Les immobilisations corporelles

Les immobilisations acquises par la « SMADEA » sont comptabilisées à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat facturé, majoré de tout autre élément de coût supporté à l'occasion de l'acquisition ou engagés pour la mise en service du matériel immobilisé.

Troupeau de rente

Les entrées en production sont valorisées au coût de production incluant l'ensemble des charges directes et indirectes se rattachant à ladite production.

Le troupeau de rente est amorti selon la méthode linéaire sur leur durée de vie utile soit 5 ans tout en tenant compte d'une valeur résiduelle de 800 Dinars par tête (600 Dinars avant 2020 et 400 Dinars avant 2000) pour les bovins et d'une valeur résiduelle fixé à hauteur de 20% du coût d'immobilisation pour les ovins.

Autres immobilisations

Les autres immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire, tout en tenant compte du contrat de location liant la « SMADEA » au « Ministère des Domaines de l'Etat et des Affaires foncières », par application des durées suivantes :

Désignation	Durée d'amortissement
- Matériel de transport autotracté	10, 5, 4 et 3 ans
- Matériel agricole	10, 5, 3 et 1 ans
- Plantations	10 ans
- Agencement, aménagement et installations :	
· Construction	14, 13, 11, 10 et 3 ans
· Terrain	13, 10 et 3 ans
· Equipement salle de traite	10, 5 et 1 ans
· Installations eau de chauffage et de climatisation	20, 10, 5 et 1 ans
· Installations électriques	20 et 10 ans
· Installations téléphoniques	10, 6, 5 et 1 ans
- Matériels d'irrigation	20, 15, 10 et 5 ans
- Matériels informatiques	3 ans
- Plantation et constructions sur sol d'autrui	25, 24, 23, 22, 17, 16, 10 et 3 ans
- Meubles, mobiliers et équipements de bureau	10, 5, et 1 ans
- Usine de concentré	10 ans

4.3 -Les stocks

- Valorisation du stock

Les éléments du stock acquis par la société sont évalués à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat, les frais de transport, l'assurance liée au transport sur achats et autres coûts directement liés à l'acquisition.

Les éléments du stock produits par la société comprennent principalement le stock des bovins, le stock des ovins, les récoltes en magasins et les avances sur cultures et sont valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachées à ladite production, et selon la méthode du coût moyen pondéré.

- Comptabilisation du stock

La société utilise la méthode de l'inventaire intermittent. Les achats sont considérés provisoirement comme des charges de l'exercice. Les stocks sont déterminés de manière extracomptable à la date d'arrêté comptable et sont portés dans les comptes de situation et de résultat.

5. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

a) Situation sanitaire du troupeau bovin :

- Le troupeau bovin présent au 31 août 2023 dans la ferme Marja 1, qui s'élève à 1 925 têtes, est indemne de tuberculose.
- L'effectif des velles et des génisses présentes au 31 août 2023 dans la ferme Marja 2 s'élève à 222 têtes, est indemne de tuberculose.
- Le troupeau bovin présent au 31 août 2023 dans la ferme Marja 3, qui s'élève à 1 840 têtes, est indemne de tuberculose.

Dans ce cadre, le taux d'avortement et le taux d'exclusion sont passés de 8,29% et 8,46% pour les mois de septembre et octobre 2022 à, respectivement, 0,28% et 1,98% pour la même période en 2023.

b) Situation sanitaire du troupeau ovin :

Le taux de mortalité à la naissance et le taux de mortalité de l'effectif des jeunes est passé de 1,97% et 8,55% pour les mois de septembre et octobre 2022 à respectivement 0% et 9% pour la même période en 2023.

c) Remboursement sur la vente du troupeau bovin infecté :

La société a déposé un dossier pour bénéficier du remboursement de la perte relative à la vente du troupeau bovin de la ferme Marja 3 antérieurement infecté par la tuberculose (vaches vendues durant 2014, 2015 et 2016) et dont le nombre est de 396 têtes d'une valeur totale de 534 278 dinars.

La société a bénéficié d'une indemnisation qui s'élève à 182 131 dinars au titre de 132 vaches.

Toutefois, la société est dans l'attente de remboursement relatif aux 264 vaches restantes.

6. CONTROLE FISCAL EN COURS

La société a fait l'objet d'une vérification fiscale préliminaire au titre des années 2019, 2020, 2021 et 2022. Une notification des résultats de la vérification a été adressée à la société le 1^{er} juin 2023 portant sur un redressement de 78 694,489 dinars y compris les pénalités de retard. Au 31 août 2023, la société a provisionné le montant en totalité. En outre, la société a formulé toutes les réponses et a suivi toutes les démarches administratives nécessaires conformément à la réglementation fiscale en vigueur. Le risque final pouvant le cas échéant être associé à ce contrôle dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle.

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1- LES ACTIFS NON COURANTS

1-1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	Valeur brute au 31/08/2022	Acquisitions / Cessions	Valeur brute au 31/08/2023	Amortissements			V.C.N au 31/08/2023
				Cumulés au 31/08/2022	Dotations 2022/2023	Cumulés au 31/08/2023	
Logiciels informatiques	43 148	-	43 148	-41 892	-596	-42 488	660
Total	43 148	-	43 148	-41 892	-596	-42 488	660

1-2- Les immobilisations corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 16 294 272 dinars au 31/08/2023, contre 15 834 495 dinars au 31/08/2022, soit une augmentation de 459 777 dinars.

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT	Variation en DT
- Autres immobilisations corporelles (1-2-2)	29 271 244	27 391 395	1 879 849
- Cheptel bovin (1-2-1-1)	10 193 920	9 841 587	352 333
- Cheptel ovin (1-2-1-2)	401 253	437 372	-36 119
- Immobilisations en cours	316 527	224 711	91 816
Total en Brut	40 182 944	37 895 065	2 287 879
- Amortissement autres immobilisations corporelles	-20 430 036	-18 748 217	-1 681 819
- Amortissement cheptel bovin	-3 286 496	-3 133 317	-153 179
- Amortissement cheptel ovin	-172 139	-179 036	6 897
Total en Net	16 294 272	15 834 495	459 777

1-2-1- Le troupeau de rente

Le solde brut du troupeau de rente s'élève à 10 595 173 dinars au 31/08/2023, contre un solde de 10 278 959 dinars au 31/08/2022, réalisant ainsi une augmentation de 316 214 dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Augmentation du troupeau de rente bovine	352 333	1 139 940
- Diminution du troupeau de rente ovine	-36 119	15 134
Total	316 214	1 155 074

1-2-1-1- Le troupeau de rente Bovin

La valeur de ce troupeau a connu une augmentation de 352 333 dinars durant la saison 2022/2023. Cette augmentation se détaille ainsi :

Désignation	En Nombre	Valeur unitaire en (DT)	Valeur totale
- Auto production de vaches	620	5 929	3 676 228
- Auto production taureaux	9	5 795	52 152
- Sortie des vaches (dont 50 mortalités)	626	5 339	3 342 313
- Vente de taureaux	6	5 622	33 733
Variation du troupeau de rente bovin	-3		352 333

Par rapport à la campagne 2021/2022, l'auto production de ce troupeau a augmenté de 90 têtes, les mortalités ont augmenté de 1 tête et les réformes ont augmenté de 149 têtes.

1-2-1-2- Le troupeau de rente Ovin

La valeur de ce troupeau, au 31/08/2023, s'élève à 401 253 dinars contre une valeur de 437 372 dinars au 31/08/2022 soit une diminution de 36 119 dinars qui se détaille comme suit :

Désignation	En Nombre	Valeur unitaire en (DT)	Valeur totale
- Auto production de brebis	117	626	73 233
- Vente de 159 brebis et 24 béliers	183	469	85 834
- Mortalité de 44 brebis et 2 béliers	46	511	23 519
Variation du troupeau de rente ovin	-112		-36 119

Par rapport à la campagne 2021/2022, l'autoproduction des ovins a diminué de 17 brebis, et a diminué de 23 béliers et les mortalités ont diminué de 27 brebis et 1 bélier.

Ainsi, la valeur totale du troupeau est détaillée au 31/08/2023 comme suit :

Désignation	Au 31/08/2022		Auto production		Sortie		Au 31/08/2023	
	Nbre	Valeur	Nbre	Valeur	Nbre	Valeur	Nbre	Valeur
- Vaches	1 827	9 802 929	620	3 676 228	626	3 342 313	1 821	10 136 845
- Taureaux	7	38 657	9	52 152	6	33 733	10	57 076
- Brebis	735	386 719	117	73 233	203	95 632	649	364 320
- Béliers	81	50 654	-	-	26	13 721	55	36 933
Total	2 650	10 278 959	746	3 801 613	861	3 485 399	2 535	10 595 173

Les mouvements enregistrés sur le troupeau au cours de la campagne 2022/2023 se détaillent comme suit :

a) Vaches

Désignation	Nombre au 31/08/2022	Changement de catégorie	Vente	Mortalité	Transfert de phase 1 à la phase 2	Nombre au 31/08/2023
- Phase I	991	372	325	31	25	982
- Phase II	836	248	251	19	25	839
Total	1 827	620	576	50	-	1 821

b) Taureaux

Désignation	Nombre au 31/08/2022	Changement de catégorie	Vente	Nombre au 31/08/2023
- Phase I	3	9	4	8
- Phase II	4	-	2	2
Total	7	9	6	10

c) Ovins

Désignation	Nombre au 31/08/2022	Changement de catégorie	Vente	Mortalité	Nombre au 31/08/2023
- Brebis	735	117	159	44	649
- Béliers	81	-	24	2	55
Total	816	117	183	46	704

Comparativement à la campagne 2021/2022, les valeurs unitaires d'entrée et de sortie en immobilisation se présentent comme suit :

Désignation	Valeur unitaire en 2022/2023	Valeur unitaire en 2021/2022	Variation en Dinars	Variation En %
Troupeau de rente Bovin				
- Auto production de vaches	5 929	5 387	542	10%
- Auto production taureaux	5 795	5 363	431	8%
- Sortie de vaches (dont 50 mortalités)	5 339	5 186	154	3%
- Vente de taureaux	5 622	5 605	17	0%
Troupeau de rente Ovin				
- Auto production de brebis	626	633	-7	-1%
- Auto production de béliers	-	879	-879	-100%
- Vente de 159 brebis et 24 béliers	469	428	41	10%
- Mortalité de 44 brebis et 2 béliers	511	452	59	13%

La répartition du troupeau de production de lait par âge d'entrée en production se présente comme suit :

LA REPARTITION DU TROUPEAU DE PRODUCTION DE LAIT PAR AGE D'ENTREE EN PRODUCTION

Année	Avant 2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Tranche d'âge	(08-09)	(07-08)	(06-07)	(05-06)	(04-05)	(03-04)	(02-03)	(01-02)	(00-01)	
Effectif au 31/08/2016	672	560	-	-	-	-	-	-		1 232
En %	54,55%	45,45%	-	-	-	-	-	-		100,00%
Effectif au 31/08/2017	299	306	408	-	-	-	-	-		1 013
En %	29,52%	30,21%	40,28%	-	-	-	-	-		100,00%
Effectif au 31/08/2018	188	250	331	514	-	-	-	-		1 283
En %	14,65%	19,49%	25,80%	40,06%	-	-	-	-		100,00%
Effectif au 31/08/2019	111	181	251	426	380	-	-	-		1 349
En %	8,23%	13,42%	18,61%	31,58%	28,17%	-	-	-		100,00%
Effectif au 31/08/2020	48	98	143	272	292	575	-	-		1 428
En %	3,36%	6,86%	10,01%	19,05%	20,45%	40,27%	-	-		100,00%
Effectif au 31/08/2021	31	59	100	182	210	506	543	-		1 631
En %	1,90%	3,62%	6,13%	11,16%	12,88%	31,02%	33,29%	-		100,00%
Effectif au 31/08/2022	11	33	48	119	145	380	461	630		1 827
En %	0,60%	1,81%	2,63%	6,51%	7,94%	20,80%	25,23%	34,48%		100,00%
Effectif au 31/08/2023	6	10	23	66	73	241	340	484	578	1 821
En %	0,33%	0,55%	1,26%	3,62%	4,01%	13,23%	18,67%	26,58%	31,74%	100,00%
Sortie 2022/2023	5	23	25	53	72	139	121	146	42	626
En %	0,80%	3,67%	3,99%	8,47%	11,50%	22,20%	19,33%	23,32%	6,71%	100,00%

- 83,07 % des sorties représentent la tranche d'âge de 0 à 5 ans contre 79,41 % au cours de la campagne 2021/2022 ;
- 94,23 % de l'effectif représentent la tranche d'âge de 0 à 5 ans contre 94,96 % au cours de la campagne 2021/2022.

1-2-2-Les autres immobilisations corporelles

La valeur nette des autres immobilisations corporelles, au 31/08/2023, s'élève à 8 841 208 dinars contre une valeur nette de 8 643 178 dinars au 31/08/2022 qui se détaille comme suit :

Désignation	Valeur brute au 31/08/2023 en DT	Amortissements cumulés au 31/08/2023 en DT	VCN au 31/08/2023 en DT	VCN au 31/08/2022 en DT
- Installation générale	3 143 981	-2 589 837	554 144	588 993
- Construction sur sol d'autrui	10 937 369	-5 379 855	5 557 515	5 392 949
- Matériel agricole	11 188 610	-9 076 883	2 111 727	1 997 727
- Matériel d'irrigation	2 297 311	-1 975 259	322 051	283 565
- Matériel de transport	1 301 285	-1 061 860	239 425	344 137
- Matériel informatique	56 717	-51 388	5 329	7 036
- Equipement de bureau	101 913	-93 066	8 847	11 655
- Matériel usine	219 098	-176 929	42 170	17 116
- Plantation	6 850	-6 850	-	-
- Olivier	18 110	-18 110	-	-
Total	29 271 244	-20 430 036	8 841 208	8 643 178

(Tableau d'amortissement détaillé en annexe n°1).

1-3- Les immobilisations financières

Cette rubrique présente un solde brut qui s'élève à 54 717 dinars au 31/08/2023 qui est provisionné à hauteur de 16 587 dinars :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Participation SODINO	15 000	15 000
- Participation CARTHAGO FLAVOR	10 000	10 000
- Participation BTS	2 000	2 000
- Cautionnement STEG	27 717	27 717
Solde Brut	54 717	54 717
- Provisions/titres de participation	-16 587	-17 129
Solde Net	38 130	37 588

2- LES ACTIFS COURANTS

2-1- Stocks

Le solde net de cette rubrique est de 13 928 747 dinars au 31 août 2023 contre 11 544 341 dinars au 31 août 2022, soit une augmentation de 2 384 406 dinars détaillée comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Avances aux cultures (1)	1 280 416	1 377 885
- Stocks Bovins (2)	7 021 288	5 717 525
- Stocks Ovins	153 318	282 312
- Matières consommables (3)	5 585 710	3 548 417
- Concentré	39 763	6 167
- Récolte en magasin	255 150	770 586
Total Brut	14 335 645	11 702 892
- Provisions sur stocks des avances aux cultures	-233 018	-
- Provisions sur stocks des pièces de rechange	-146 902	-146 902
- Provisions sur stocks des cheptels	-15 329	-
- Provisions sur Stocks de produits de traitement	-5 828	-5 828
- Provisions sur stocks de produits vétérinaires	-3 662	-3 662
- Provisions sur Stocks de fournitures de bureau	-223	-223
-Provision sur stocks de matériaux de construction	-511	-511
-Provision sur stocks matériels et outillages	-772	-772
-Provision sur stocks matières consommables	-553	-553
-Provision sur stocks semences et plants	-100	-100
Total Net	13 928 747	11 544 341

(1) Cette rubrique enregistre les travaux, matières et services consommés durant la campagne en cours et qui contribuent à la production de la récolte de la saison prochaine. En application des conventions comptables de rattachement des charges aux produits et de l'indépendance des exercices, ces charges ne doivent pas être supportées par l'exercice en cours, mais différées pour être imputées sur la prochaine campagne. Les avances aux cultures sont passées de 1 377 885 dinars au 31/08/2022 à 1 280 416 dinars au 31/08/2023, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Préparation pour la campagne prochaine	746 662	692 407
- L'élevage Ovins (charges de 5 mois)	134 341	127 574
- L'olivier	263 018	180 463
- Luzerne	32 731	55 778
- Sorgho	79 993	69 182
- Ensilage de maïs	23 672	252 481
Total	1 280 416	1 377 885

(2) Le stock des bovins est composé de 2 158 têtes pour une valeur de 7 021 288 dinars au 31/08/2023, contre 2 058 têtes pour une valeur de 5 717 525 dinars au 31/08/2022.

Le stock des bovins se répartit par âge comme suit :

Age en mois	31/08/2023			31/08/2022		
	Nbre	Coût Unitaire moyen	Valeur Totale	Nbre	Coût Unitaire moyen	Valeur Totale
- de 1 à 3 mois	432	762	329 117	389	681	264 926
- de 4 à 6 mois	174	1 561	271 564	171	1 449	247 704
- de 7 à 9 mois	295	2 357	695 259	336	2 036	683 946
- de 10 à 12 mois	287	3 036	871 434	262	2 619	686 226
- de 13 à 15 mois	187	3 634	679 476	215	3 165	680 446
- de 16 à 18 mois	140	4 334	606 825	184	3 849	708 284
- de 19 à 21 mois	321	5 058	1 623 682	283	4 525	1 280 520
- de 22 à 24 mois	134	5 683	761 511	133	5 098	678 019
- de 25 à 27 mois	144	6 084	876 154	65	5 501	357 541
- 28 mois et plus	44	6 961	306 266	20	6 496	129 913
Total	2 158	3 254	7 021 288	2 058	2 778	5 717 525

(3) Le stock de matières consommables est composé essentiellement des éléments suivants :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
-Nourritures animales	3 703 821	2 142 929
-Pièces de rechange	805 620	744 614
-Matériels de construction	56 595	101 130
-Semences et plants	245 104	92 391
-Semences animales	47 240	43 934
-Produits de traitements	278 237	85 901
-Carburants et lubrifiants	58 018	66 349
-Produits pharmaceutiques	119 999	79 373
-Fournitures de bureau	12 212	13 963
-Engrais	102 812	49 502
-Matières consommables	136 129	106 442
-Petits Matériels et outillages	19 923	21 889
Total	5 585 710	3 548 417

La société a procédé durant la campagne 2022/2023 à la constatation d'une provision pour dépréciation du stock non mouvementé depuis plus de 5 années ainsi qu'une provision sur les avances aux cultures au titre des oliviers pour un montant de 233 018 dinars.

2-2- Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 920 624 dinars au 31 août 2023, contre 187 767 dinars au titre de la campagne précédente, soit une augmentation de 732 857 dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Clients ordinaires	920 624	187 767
- Clients douteux	66 692	66 692
Total Brut	987 316	254 459
- Provisions	-66 692	-66 692
Total Net	920 624	187 767

2-3- Autres actifs courants

Cette rubrique présente un solde net de 1 440 518 dinars au 31/08/2023 contre 1 201 686 dinars au 31/08/2022, soit une hausse de 238 832 dinars. Les autres actifs courants se détaillent ainsi :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Fournisseurs avances	332 796	95 507
- Avances et acomptes au personnel	191 652	235 337
- Débiteurs divers douteux	2 726	2 726
- Produits à recevoir	131 340	92 948
- Charges constatées d'avance	786 218	781 201
- Assurance groupe STAR	3 758	1 938
- Dépôts et cautionnements versés	12 000	12 000
Total Brut	1 460 489	1 221 657
- Provision (1)	-19 971	-19 971
Total Net	1 440 518	1 201 686

(1) Les provisions pour dépréciation des autres actifs courants sont constituées en application de la convention de prudence. Ces provisions se détaillent, comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Provision pour dépréciation des avances accordées au personnel	6 545	6 545
- Provision pour dépréciation des débiteurs divers	2 726	2 726
- Provision pour dépréciation des comptes non mouvementés	10 700	10 700
Total	19 971	19 971

2-4- Les liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 31/08/2023, un montant de 1 291 116 dinars contre 4 383 580 dinars fin de la campagne précédente. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Compte bancaire TSB	605 175	3 066 919
- Compte bancaire BT	560 146	1 180 780
- Compte bancaire BNA	4 287	23 945
- Compte bancaire STB	43 400	15 599
- Compte bancaire STB FS	61 583	58 701
- Caisse	16 524	15 711
- Chèques à encaisser	-	21 925
Total	1 291 116	4 383 580

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3- LES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation présentent un solde au 31 août 2023, de 27 086 826 dinars, contre 26 996 691 dinars au 31 août 2022, soit une augmentation de 90 135 dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Capital social	18 835 254	10 464 150
- Réserves légales	1 046 415	1 046 415
- Subventions d'investissement	132 345	215 779
- Résultats reportés	4 964 858	8 969 152
- Fonds social	162 594	155 359
- Résultat de l'exercice	1 945 360	6 145 836
Total	27 086 826	26 996 691

Tableau de variation des capitaux propres au 31/08/2023

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux (subvention d'investi.)	Résultats reportés	Fonds social	Résultat de la période	Total
Soldes au 31/08/2022	10 464 150	1 046 415	215 779	8 969 152	155 359	6 145 836	26 996 691
Augmentation de capital social (**)	8 371 224	-	-	-8 371 224	-	-	-
Correction erreur antérieure (**)	-120	-	-	-	-	-	-120
Affectation du résultat (*)	-	-	-	4 366 930	-	-4 366 930	-
Dotations fonds social	-	-	-	-	7 235	-	7 235
Distribution de dividendes (*)	-	-	-	-	-	-1 778 906	-1 778 906
Subventions d'investissement reçues	-	-	17 108	-	-	-	17 108
Résorption subvention d'investissement	-	-	-100 542	-	-	-	-100 542
Résultat de la période	-	-	-	-	-	1 945 360	1 945 360
Soldes au 31/08/2023	18 835 254	1 046 415	132 345	4 964 858	162 594	1 945 360	27 086 826

(*) Suivant le procès-verbal de l'AGO décidant l'affectation des résultats du 23/02/2023.

(**) Suivant le procès-verbal de l'AGE décidant l'augmentation de capital du 23/02/2023.

4- LES PASSIFS NON COURANTS

4-1- Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse l'année, il présente un solde de 787 500 dinars au 31 août 2023, contre un solde de 1 050 000 dinars à la fin de la saison précédente. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Emprunt BT (1 ^{ère} tranche)	618 750	825 000
- Emprunt BT (2 ^{ème} tranche)	168 750	225 000
Total	787 500	1 050 000

4-2- Les provisions

Les provisions présentent un total au 31 août 2023 de 785 720 dinars contre 805 417 dinars à la fin de la campagne précédente, soit une diminution de 19 697 dinars. La variation de ces provisions se présente comme suit :

Désignation	Provision au 31/08/2022	Dotation de l'année	Reprise de l'année	Provision au 31/08/2023
- Provisions pour litiges	105 000	37 320	105 000	37 320
- Provisions pour risques et charges	700 417	172 045	124 063	748 399
Total	805 417	209 366	229 063	785 720

5- LES PASSIFS COURANTS

5-1- Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique présente un solde de 1 984 906 dinars au 31 août 2023, contre 2 292 807 dinars à la fin de la saison dernière, soit une diminution de 307 901 dinars. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Fournisseurs achats et prestations de services	1 433 768	1 675 555
- Fournisseurs effets à payer	323 451	237 512
- Fournisseurs factures non parvenues	227 687	379 740
Total	1 984 906	2 292 807

5-2- Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/08/2023 à 3 006 615 dinars contre 1 783 298 dinars au 31/08/2022, et se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Avances reçues des clients	155 782	55 626
- Crédits liés au personnel- UGTT	3 562	3 824
- Rémunération due au personnel	30 246	28 969
- Personnel charges à payer (1)	454 631	421 819
- Jetons de présence de la campagne	97 750	97 750
- Etat, impôts et taxes	232 860	990 028
- Organismes sociaux	216 882	148 792
- Actionnaires dividendes à payer	1 779 903	1 033
- Dette envers AAAID (salaires DG)	35 000	35 000
- Remboursement assurance maladie lié au personnel	-	457
Total	3 006 615	1 783 298

(1) Le poste « Personnel charges à payer » se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Congés à payer	197 107	179 824
- Primes à payer	257 524	241 995
Total	454 631	421 819

5-3- Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève à 262 500 dinars au 31/08/2023, contre le même solde au 31/08/2022. Les concours bancaires et autres passifs financiers se détaillent comme suit :

Désignation	31/08/2023 en DT	31/08/2022 en DT
- Emprunt BT 1ère tranche à moins d'un an	206 250	206 250
- Emprunt BT 2ème tranche à moins d'un an	56 250	56 250
Total	262 500	262 500

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

6- LES PRODUITS

6-1- Les revenus

Les revenus de la société ont atteint une valeur de 24 385 209 dinars pour la saison 2022/2023, contre 26 254 059 dinars au titre de la campagne précédente, soit une diminution de 1 868 850 dinars. Au 31 août 2023, les revenus se détaillent comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %	Note
- Revenus élevage	23 572 900	20 000 307	3 572 593	18%	6-1-1
- Revenus agronomie	808 650	6 253 558	-5 444 908	-87%	6-1-2
- Autres ventes	3 659	194	3 465	1 786%	
Total	24 385 209	26 254 059	-1 868 850	-7%	

6-1-1- Revenus d'élevage

Les revenus de l'activité d'élevage ont atteint au 31 août 2023, une valeur de 23 572 900 dinars, marquant une augmentation par rapport à la saison dernière de 3 572 593 dinars soit 18 %. Cette variation se présente comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Vente de lait	21 349 943	18 527 117	2 822 826	15%
- Vente de veaux	1 728 135	1 212 201	515 934	43%
- Vente d'agneaux	493 828	259 281	234 547	90%
- Autres ventes (laine)	994	1 708	-714	-42%
Total des ventes animales	23 572 900	20 000 307	3 572 593	18%

6-1-2- Revenus d'agronomie

Les revenus de l'activité agronomie ont atteint une somme de 808 650 dinars au 31/08/2023 marquant ainsi une baisse de 5 444 908 dinars par rapport à la saison dernière soit 87%.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Vente de blé	196 880	5 359 742	-5 162 862	-96%
- Vente d'olive	210 000	242 898	-32 898	-14%
- Vente de colza	43 308	278 834	-235 526	-84%
- Vente produits résiduels	-	372 085	-372 085	-100%
- Vente betteraves	358 462	-	358 462	100%
Total des ventes des cultures	808 650	6 253 558	-5 444 908	-87%

6-2- Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation présentent un solde de 248 310 dinars au 31 août 2023 contre un solde de 257 077 dinars au 31 août 2022, accusant ainsi une baisse de 8 767 dinars.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Remboursements assurance	118 688	121 128	-2 440	-2%
- Quote part des subventions d'investissement	97 287	100 949	-3 662	-4%
- Dégrevement gasoil	32 335	35 000	-2 665	-8%
Total	248 310	257 077	-8 767	-3%

6-3- Production immobilisée

La production immobilisée a atteint jusqu'à la fin du mois d'août 2023, une valeur de 3 801 613 dinars et a connu ainsi une augmentation de 72 302 dinars par rapport à la saison dernière, soit 2 %.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Renouvellement du troupeau	3 801 613	3 729 311	72 302	2%
Total	3 801 613	3 729 311	72 302	2%

7- LES CHARGES

7-1- Les achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont atteint une valeur de 13 894 980 dinars, ce qui représente une augmentation nette par rapport à l'année dernière de 2 260 053 dinars soit 19%.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Matières premières et nourriture animale	11 053 173	7 419 603	3 633 570	49%
- Semences animales	143 055	160 621	-17 566	-11%
- Produits vétérinaires	296 331	292 480	3 851	1%
- Produits sanitaires	231 651	239 637	-7 986	-3%
- Engrais chimiques	806 057	910 580	-104 523	-11%
- Achat de pesticide	516 643	624 397	-107 754	-17%
- Carburant et lubrifiant	925 105	1 013 979	-88 874	-9%
- Pièces de rechange et quincaillerie	942 680	1 201 377	-258 697	-22%
- Semence végétale	794 160	371 646	422 514	114%
- Matière d'emballage	139 419	178 743	-39 324	-22%
- Matériaux de construction	578 038	582 130	-4 092	-1%
- Achats divers	209 357	152 751	56 606	37%
- Transfert des charges	-703 397	-1 166 015	462 618	-40%
Total des achats	15 932 272	11 981 929	3 950 343	33%
- Variation du stock des achats	-2 037 292	-347 002	-1 690 290	487%
Total des achats consommés	13 894 980	11 634 927	2 260 053	19%

7-2- Les charges de personnel

Les charges de personnel totalisent un montant de 5 721 677 dinars au titre de la campagne 2022/2023, présentant ainsi une baisse de 6 898 dinars par rapport à la campagne précédente.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Salaires	5 210 992	5 198 415	12 577	0,2%
- Charges sociales	689 997	696 459	-6 462	-1%
- Transfert de charges	-186 000	-171 629	-14 371	8%
- Habillement de travail	6 687	5 330	1 357	25%
Total	5 721 677	5 728 575	-6 898	-0,1%

7-3- Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un solde de 3 799 835 dinars au 31 août 2023, contre un solde de 3 573 075 dinars au 31 août 2022, soit une augmentation de 226 760 dinars, se détaillant comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
Dotations aux amortissements	3 342 122	3 019 507	322 615	11%
- Amortissements Cheptel Bovin	1 594 526	1 564 418	30 108	2%
- Amortissements Cheptel Ovin	58 531	61 980	-3 449	-6%
- Autres amortissements	1 689 065	1 393 109	295 956	21%
Dotations aux provisions	457 713	553 568	-95 855	-17%
Total	3 799 835	3 573 075	226 760	6%

7-4- Les autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant qui s'élève à 2 936 086 dinars contre un montant de 2 878 124 dinars fin la campagne précédente soit une augmentation de 57 962 dinars qui est détaillée comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Location des terrains et des locaux	950 425	638 998	311 427	49%
- Location du matériel agricole	54 674	79 171	-24 497	-31%
- Entretien du matériel	183 421	199 244	-15 823	-8%
- Électricité	421 171	390 122	31 049	8%
- Eau potable	51 180	85 556	-34 376	-40%
- Eau d'irrigation (1)	199 336	142 836	56 500	40%
- Honoraires et commissions	77 200	51 912	25 288	49%
- Assurances	265 241	226 447	38 794	17%
- Frais de déplacement	1 943	2 407	-464	-19%
- Frais postaux & télécommunication	10 436	12 748	-2 312	-18%
- Services bancaires	7 410	13 264	-5 854	-44%
- Autres services (2)	503 228	822 728	-319 500	-39%
- Impôts et taxes (3)	214 359	267 491	-53 132	-20%
- Transfert de charges	-3 939	-54 800	50 861	-93%
Total	2 936 086	2 878 124	57 962	2%

(1) La charge a été comptabilisée sur la base d'une estimation de la consommation d'eau d'irrigation, en l'absence d'une facturation du groupement des eaux.

(2) Les autres services sont composés essentiellement des éléments suivants :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Achats études et prestations de services	149 207	118 919	30 288	25%
- Achats études et prestations - Investissements	-	372 295	-372 295	-100%
- Achats gaz	3 486	3 570	-84	-2%
- Autres services extérieurs	17 690	25 339	-7 649	-30%
- Publicité et propagande	1 848	2 417	-569	-24%
- Transports/achats-ventes	152 700	101 870	50 830	50%
- Missions et réceptions	24 712	27 840	-3 128	-11%
- Jeton de présence	105 625	104 750	875	1%
- Subventions et dons	47 959	65 728	-17 769	-27%
Total	503 228	822 728	-319 500	-39%

(3) Les impôts et taxes sont composés essentiellement des éléments suivants :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- TFP	103 807	104 241	-434	0%
- Taxe de solidarité et taxe statistique	2 526	78 214	-75 688	-97%
- FOPROLOS	51 904	52 295	-391	-1%
- Autres impôts et taxes	56 122	32 741	23 381	71%
Total	214 359	267 491	-53 132	-20%

8- LES GAINS ET PERTES ORDINAIRES

8-1- Charges financières nettes

Les charges financières s'élèvent à 139 097 dinars à la fin de la campagne 2022/2023, réalisant ainsi une baisse par rapport à l'exercice précédent de 58 264 dinars. Ces charges sont composées essentiellement des intérêts sur crédits bancaires.

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Intérêts sur crédit de campagne TSB	-	38 031	-38 031	-100%
- Intérêts sur crédit BT (1 ^{ère} tranche)	109 820	116 131	-6 311	-5%
- Intérêts sur crédit BT (2 ^{ème} tranche)	29 951	31 672	-1 721	-5%
- Intérêts sur crédit MT TSB	-	5 681	-5 681	-100%
- Intérêts de retard	25	6 077	-6 052	-100%
- Produits financiers	-698	-231	-467	202%
Total	139 097	197 361	-58 264	-30%

8-2- Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de 662 327 dinars à la fin de la campagne 2022/2023, contre 399 394 dinars à la fin de la campagne précédente, réalisant ainsi une augmentation de 262 933 dinars, soit 66 % par rapport à la saison dernière.

Ce poste enregistre essentiellement les gains constatés lors de la sortie de troupeaux (ventes) et se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Plus-values sur cession de troupeaux	300 671	194 567	106 104	55%
- Reprise sur provisions	229 604	133 819	95 785	72%
- Produits sur cession d'immobilisation	-	37 557	-37 557	-100%
- Produits divers d'exploitation	132 052	33 451	98 601	295%
Total	662 327	399 394	262 933	66%

8-3- Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de 888 099 dinars à la fin de la campagne 2022/2023, contre 744 651 dinars à la fin de la campagne précédente, réalisant ainsi une augmentation de 143 448 dinars, soit 19 % par rapport à la saison dernière.

Ce poste enregistre essentiellement les pertes constatées lors de la sortie des vaches (ventes / mortalités) et se détaille comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Pertes sur sorties de Bovins	836 624	702 226	134 398	19%
- Pertes sur sorties d'Ovins	19 813	18 792	1 021	5%
- Pertes sur litiges et jugements	1 662	633	1 029	163%
- Pertes liées à une modification comptable	30 000	23 000	7 000	30%
Total	888 099	744 651	143 448	19%

8-4- Impôt sur les bénéfices

Cette rubrique englobe l'impôt sur les sociétés ainsi que la contribution sociale de solidarité tels que prévu par la réglementation fiscale en vigueur, et dont le montant s'élève à 367 784 dinars pour la campagne 2022/2023 contre un montant qui s'élève à 1 025 180 dinars pour la campagne 2021/2022 et qui se détaillent comme suit :

Désignation	31/08/2023 En DT	31/08/2022 En DT	Variation DT	Variation %
- Impôt sur les sociétés	282 911	788 600	-505 689	-64%
- Contribution sociale de solidarité	84 873	236 580	-151 707	-64%
Total	367 784	1 025 180	-657 396	-64%

(Voir annexe n° 2).

9- NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

9-1- Engagements donnés par la société

Crédit Banque de Tunisie

Un nantissement de 1^{er} rang sur deux salles de traite et un tank de refroidissement de lait ainsi qu'un nantissement sur le cheptel bovin soit 764 vaches et 105 génisses.

9-2- Engagements reçus par la société

La société n'a reçu aucun engagement.

10- NOTE SUR LES PARTIES LIEES

- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence. L'estimation de la charge des jetons de présence comptabilisée, pour la campagne 2022/2023, s'élève à 8 500 dinars nets par administrateur.
- Une indemnité brute mensuelle de 875 dinars est allouée au Président du Conseil d'Administration de la société, sur décision du conseil d'administration du 16 octobre 2018. La charge totale comptabilisée au 31 août 2023 s'élève à 7 875 dinars.
- La rémunération brute (salaires, primes et avantages) accordée au Directeur Général pour la campagne 2022/2023 s'élève à 201 642 dinars.
- La rémunération brute (salaires, primes et avantages) accordée au Directeur Général Adjoint pour la campagne 2022/2023 s'élève à 98 125 dinars.

11- NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration.

D'autre part, aucun évènement pouvant affecter la continuité d'exploitation de la société n'est à signaler.

ANNEXE N°1 :

TABEAU D'AMORTISSEMENT DETAILLE DES AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 31/08/2023

Désignation	Valeur brute au 31/08/2022	Acquisition 2022/2023	Sortie 2022/2023	Mise en rebut 2022/2023	Valeur brute au 31/08/2023	Amortissements					VCN au 31/08/2023
						Cumulés au 31/08/2022 en DT	Reclassement 2022/2023	Dotations 2022/2023 en DT	Reprises sur amortissements 2022/2023	Cumulés au 31/08/2023 en DT	
- Installations générales	3 057 141	86 840	-	-	3 143 981	-2 468 148	-	-121 689	-	-2 589 837	554 144
- Constructions sur sol d'autrui	10 284 857	652 512	-	-	10 937 369	-4 891 908	-	-487 947	-	-5 379 855	5 557 515
- Matériel agricole	10 213 538	975 072	-	-	11 188 610	-8 215 811	-	-861 072	-	-9 076 883	2 111 727
- Matériel d'irrigation	2 172 557	124 753	-	-	2 297 311	-1 888 992	-	-86 267	-	-1 975 259	322 051
- Matériel de transport	1 292 136	9 149	-	-	1 301 285	-947 999	-	-113 860	-	-1 061 860	239 425
- Matériel informatique	60 383	2 983	-	6 650	56 717	-53 347	-	-4 690	-6 650	-51 388	5 329
- Equipement de bureau	99 613	2 301	-	-	101 913	-87 958	-	-5 108	-	-93 066	8 847
- Matériel usine	186 209	32 889	-	-	219 098	-169 093	-	-7 836	-	-176 929	42 170
- Plantations	6 850	-	-	-	6 850	-6 850	-	-	-	-6 850	-
- Oliviers	18 110	-	-	-	18 110	-18 110	-	-	-	-18 110	-
Total	27 391 395	1 886 499	-	6 650	29 271 244	-18 748 217	-	-1 688 469	-6 650	-20 430 036	8 841 208

ANNEXE N°2 :

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE LA CAMPAGNE
ARRETEE AU 31/08/2023

Eléments	Montant
Résultat comptable avant impôt et contribution :	2 313 145
I. Réintégrations :	
1. Charges non déductibles	
Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale sup à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	37 749
Cadeaux et frais de réception	24 712
Dons et subventions	47 959
Transactions, amendes, confiscations et pénalités non déductibles	28 381
Autres charges diverses	147 894
Autres pertes ordinaires	1 162
2. Amortissements	
Amortissements non déductibles relatifs aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale sup à 9 cv ne faisant pas l'objet d'exploitation	-
Amortissement ayant dépassé la limite autorisée par la législation en vigueur	-
3. Provisions	
Provisions non déductibles	457 713
Provisions pour créances douteuses	-
TOTAL REINTEGRATIONS	745 570
TOTAL DEDUCTIONS	229 604
Reprise sur provision	229 604
Résultat fiscal avant déduction des provisions (B)	2 829 110
Résultat fiscal après déduction des provisions (B)	2 829 110
Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et des Amortissements	2 829 110
III-DEDUCTIONS DES AMORTISSEMENTS DIFFERES ET DEFICITS REPORTEES	
1. Réintégration des amortissements de l'exercice	3 342 122
2. Déduction des déficits reportés	-
3. Déduction des amortissements de l'exercice	-3 342 122
4. Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires	-
Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements (B)	2 829 110
IV-DEDUCTION DES BENEFICES OU REVENUS EXCEPTIONNELS NON IMPOSABLES	-
V-RESULTAT FISCAL AVANT DEDUCTION DES BENEFICES PROVENANT DE L'EXPLOITATION	2 829 110
VI-BENEFICES SERVANT DE BASE POUR LA DETERMINATION DE LA QUOTE-PART DES BENEFICES PROVENANT DE L'EXPLOITATION DEDUCTIBLE	-
VII-BENEFICE FISCAL APRES DEDUCTION DES BENEFICES AU TITRE DE	2 829 110

L'EXPLOITATION	
Résultat Imposable (B)	2 829 110
IS du (10%)	282 911
Contribution sociale de solidarité (3%)	84 873

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2023

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE MARJA DE DEVELOPPEMENT DE L'ELEVAGE
ET DE L'AGRICULTURE « SMADEA »**

BP N° 117 Bou Salem 8170 Jendouba

I. Rapport sur l'audit des États financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 25 février 2021, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société MARJA du Développement de l'Elevage et de l'Agriculture « SMADEA », qui comprennent le bilan arrêté au 31 août 2023, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **27 086 826 dinars**, y compris un résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **1 945 360 dinars**.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 août 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention, sur la base des éléments qui nous ont été communiqués par la direction de la société, sur les points suivants :

a) Situation sanitaire du troupeau bovin :

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°5 relative aux faits marquants de l'exercice :

- Le troupeau bovin présent au 31 août 2023 dans la ferme Marja 1, qui s'élève à 1 925 têtes, est indemne de tuberculose.
- L'effectif des velles et des génisses présentes au 31 août 2023 dans la ferme Marja 2 s'élève à 222 têtes, est indemne de tuberculose.
- Le troupeau bovin présent au 31 août 2023 dans la ferme Marja 3, qui s'élève à 1 840 têtes, est indemne de tuberculose.

Dans ce cadre, le taux d'avortement et le taux d'exclusion sont passés de 8,29% et 8,46% pour les mois de septembre et octobre 2022 à, respectivement, 0,28% et 1,98% pour la même période en 2023.

b) Situation sanitaire du troupeau ovin :

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°5 relative aux faits marquants de l'exercice, le taux de mortalité à la naissance et le taux de mortalité de l'effectif des jeunes est passé de 1,97% et 8,55% pour les mois de septembre et octobre 2022 à respectivement 0% et 9% pour la même période en 2023.

c) Remboursement sur la vente du troupeau bovin infecté :

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°5 relative aux faits marquants de l'exercice, la société a déposé un dossier pour bénéficier du remboursement de la perte relative à la vente du troupeau bovin de la ferme Marja 3 antérieurement infecté par la tuberculose (vaches vendues durant 2014, 2015 et 2016) et dont le nombre est de 396 têtes d'une valeur totale de 534 278 dinars.

La société a bénéficié d'une indemnisation qui s'élève à 182 131 dinars au titre de 132 vaches.

Toutefois, la société est dans l'attente de remboursement relatif aux 264 vaches restantes.

d) Contrôle fiscal en cours :

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°6 relative au contrôle fiscal en cours, décrit le fait que la société a fait l'objet d'une vérification fiscale préliminaire au titre des années 2019, 2020, 2021 et 2022. Une notification des résultats de la vérification a été adressée à la société le 1^{er} juin 2023 portant sur un redressement de 78 694,489 dinars y compris les pénalités de retard. Au 31 août 2023, la société a provisionné le montant en totalité. En outre, la société a formulé toutes les réponses et a suivi toutes les démarches administratives nécessaires conformément à la réglementation fiscale en vigueur. Le risque final pouvant le cas échéant être associé à ce contrôle dépend du dénouement définitif du dossier de contrôle.

4. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la

falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des états financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la société.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne support de l'établissement des États financiers.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous avons conclu que la société n'assure pas la tenue des comptes en valeurs mobilières conformément à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 1^{er} février 2024

Cabinet CAA

Amjad ALOULOU

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2023

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE MARJA DE DEVELOPPEMENT DE L'ELEVAGE
ET DE L'AGRICULTURE « SMADEA »**

BP N° 117 Bou Salem 8170 Jendouba

En application des articles 200 et suivants 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 au vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées

La société ne nous a pas informés de l'existence des nouvelles conventions ou opérations conclues au cours de la campagne 2022/2023.

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

- 1- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence. L'estimation de la charge des jetons de présence comptabilisée, pour la campagne 2022/2023, s'élève à 8 500 dinars nets par administrateur.
- 2- Une indemnité mensuelle est allouée au Président du Conseil d'Administration de la société. Cette indemnité a été fixée à 875 dinars à compter du 1^{er} octobre 2018, sur décision du conseil d'administration du 16 octobre 2018. La charge totale comptabilisée au 31 août 2023 s'élève à 7 875 dinars. Il est à noter que le Président du Conseil d'administration a été nommé par le Conseil d'administration réuni en date du 5 décembre 2022.

3- La rémunération (salaires, primes et avantages) du Directeur Général au cours de la campagne 2022/2023, s'élève à 201 642 dinars, et se détaille comme suit (en dinars) :

Libellé	Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/08/2023
Salaires	123 824	35 000 (*)
Primes	32 430	-
Avantages en nature	45 388	-
Total	201 642	35 000

(*) : Le montant des rémunérations du Directeur Général doit être viré au « Comité Arabe d'Investissement et de Développement Agricole » qui se charge de le payer, et ce, en vertu de la résolution du conseil d'administration réuni en date du 21 mai 2009.

Le Conseil d'Administration, dans sa réunion du 25 février 2021, a décidé d'augmenter la contribution de la société dans le salaire du Directeur Général de 4 000 dinars à 7 000 dinars à compter du 1^{er} Mars 2021.

En ce qui concerne la prime d'encouragement et les avantages en nature, ils sont payés directement par la « SMADEA » au Directeur Général.

4- La rémunération (salaires, primes et avantages) du Directeur Général Adjoint au cours de la campagne 2022/2023, s'élève à 98 125 dinars, et se détaille comme suit (en dinars) :

Libellé	Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/08/2023
Salaires	49 553	-
Primes	25 999	-
Avantages en nature	22 573	-
Total	98 125	-

La rémunération nette du Directeur Général Adjoint a été décidée par le Conseil d'Administration dans sa réunion du 24 janvier 2020 et fixée à 2 600 dinars nets par mois.

Par ailleurs, nous n'avons été avisés d'aucune autre convention entrant dans le champ d'application desdits articles. De même, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 1^{er} février 2024

Cabinet CAA

Amjad ALOULOU