

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société de Production Agricole Teboulba « SOPAT »

Siège social : Zone Industrielle, BP 19, Teboulba

La société de Production Agricole Teboulba « SOPAT » publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Monsieur Jalel HADDAD et Monsieur Ammar AMRI.

BILAN
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisé				
Immobilisations incorporelles	3	1 559 641	1 459 439	1 264 621
Amortissements immobilisations incorporelles		(1 106 061)	(1 013 628)	(941 884)
Net		453 581	445 810	322 737
Immobilisations corporelles	3	65 681 120	62 631 814	58 584 199
Amortissements immobilisations corporelles		(38 312 609)	(36 409 649)	(34 945 962)
Net		27 368 511	26 222 165	23 638 237
Immobilisations financières	4	3 244 143	3 236 275	3 216 799
Provisions		(1 554 648)	(1 036 432)	(518 216)
Net		1 689 495	2 199 843	2 698 583
Total des actifs immobilisés		29 511 586	28 867 818	26 659 556
Autres actifs non courants		64 751	66 997	66 997
Total des actifs non courants		29 576 337	28 934 816	26 726 554
ACTIFS COURANTS				
Stocks	5	7 539 010	9 382 260	12 332 827
Provisions sur stock produits finis		(51 442)	(16 213)	(244 600)
Net		7 487 567	9 366 047	12 088 227
Clients et comptes rattachés	6	21 371 513	18 928 588	22 167 323
Provisions sur clients		(9 757 322)	(9 647 650)	(9 647 650)
Net		11 614 191	9 280 937	12 519 673
Autres Actifs Courants	7	9 272 302	8 962 700	8 953 316
Provision sur AAC	8	(3 213 309)	(3 213 309)	(3 213 309)
Net		6 058 993	5 749 390	5 740 006
Placements et autres actifs financiers		57 073	57 073	57 073
Provision sur placements		(57 073)	(57 073)	(57 073)
Net		0	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	9	286 683	645 998	106 496
Total des actifs courants		25 447 434	25 042 373	30 454 402
TOTAL DES ACTIFS		55 023 771	53 977 188	57 180 955

BILAN
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		37 861 250	37 861 250	37 861 250
Capital social souscrit non appelé		(5 000 000)	(5 000 000)	(7 500 000)
Réserves		20 069 109	20 069 109	20 069 109
Autres capitaux propres		224 532	105 194	122 190
Résultats reportés		(47 407 458)	(43 314 293)	(43 314 293)
Modifications comptables	10	(7 100 388)	(7 100 388)	(6 201 133)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(1 352 955)	2 620 871	1 037 123
Résultat de l'exercice		(3 405 204)	(4 093 165)	(3 362 062)
Total des capitaux propres avant affectation	11	(4 758 159)	(1 472 293)	(2 324 939)
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	12	10 326 291	10 995 676	10 257 558
Autres passifs non courants	13	2 884 333	2 604 695	2 399 328
Total des passifs courants		13 210 624	13 600 371	12 656 886
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	31 709 303	24 610 279	29 193 820
Autres passifs courants	15	4 614 217	4 469 862	4 239 855
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	2 485 344	-4 780 787	-4 809 543
Autres passifs financiers	17	7 762 442	-7 988 184	-8 605 791
Total des passifs courants		46 571 306	41 849 111	46 849 009
Total des passifs		59 781 930	55 449 482	59 505 895
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		55 023 771	53 977 188	57 180 955

ETAT DE RESULTAT
(exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		67 308 182	118 344 658	54 201 938
Autres produits d'exploitation		521 352	821 456	353 232
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	18	67 829 534	119 166 114	54 555 170
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours	19	(2 137 867)	1 374 848	4 030 936
Achats matières premières consommés	20	(53 556 134)	(92 805 446)	(46 185 493)
Achats d'approvisionnement consommés	21	(3 621 217)	(7 887 637)	(3 883 508)
Charges de personnels	22	(4 343 015)	(8 697 332)	(4 254 311)
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	(2 660 756)	(4 107 669)	(2 245 026)
Autres charges d'exploitation	24	(3 849 464)	(8 561 523)	(3 614 676)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		(70 168 453)	(120 684 759)	(56 152 077)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(2 338 919)	(1 518 645)	(1 596 907)
Charges financières nettes	25	(1 144 871)	(3 035 590)	(1 713 913)
Produits des placements		212	0	0
Autres gains ordinaires	26	258 662	687 096	33 334
Autres pertes ordinaires	27	(111 959)	(121 025)	(28 391)
Résultat DES ACTIVITES ORDINAIRES avant impôt		(3 336 874)	(3 988 165)	(3 305 877)
Impôts sur les bénéfices	28	(68 330)	(105 000)	(56 185)
RESULTATS DES ACT ORD APRES IMPOTS		(3 405 204)	(4 093 165)	(3 362 062)
Effets des modifications comptables		0	(899 255)	0
RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		(3 405 204)	(4 992 420)	(3 362 062)

SOPAT SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		(3 405 204)	(4 093 165)	(3 362 062)
Ajustements pour				
Amortissements et provisions	29	2 658 510	4 070 285	2 245 026
Revenus financiers non encaissé				
Effets des modifications comptables		0	(899 255)	0
Amortissement des charges à répartir				
Quote-part subvention rapportée au compte de résultat		(24 172)	(33 992)	(16 996)
Plus ou moins-value				
Intérêt courus				
Variation des				
Stocks	30	1 843 250	(1 472 513)	(4 423 080)
Clients	31	(2 442 925)	5 937 157	2 698 422
Autres actifs	32	(307 356)	40 654	50 038
Fournisseurs d'exploitation	33	7 099 024	(2 863 534)	1 720 007
Autres passifs	34	425 037	392 698	65 182
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		5 846 164	1 078 335	(1 023 464)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	35	(3 149 508)	(6 191 718)	(1 949 286)
Encaissement provenant de la cession d'immob.corporelles et incorporelles				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		(7 868)	(39 585)	(20 109)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		(3 157 376)	(6 231 304)	(1 969 395)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Encaissements suite à l'augmentation du capital		0	5 000 000	2 500 000
Encaissements Prime d'émission		0	6 000 000	6 000 000
Passif non courant				
Encaissements variation des capitaux propres				
Subventions d'investissements reçues		143 510		0
Encaissement d'emprunts	36	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Remboursements des crédits leasing et bancaires	37	(1 896 171)	(2 725 058)	(2 953 427)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(752 661)	9 274 942	6 546 573
VARIATION DE TRESORERIE		1 936 127	4 121 973	3 553 715
Trésorerie début de l'exercice		(4 134 788)	(8 256 761)	(8 256 761)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	38	(2 198 662)	(4 134 788)	(4 703 047)

Les notes relatives aux Etats Financiers Intermédiaires Arrêtés au 30 juin 2021

Les données sont exprimées en dinars

Note 1. Présentation de la société, son activité et son capital

La société SOPAT a été créée en 1987, sous la forme d'une S.A.R.L, avec pour objet principal, la production de la viande de poulet, de dinde et de la charcuterie ainsi que la transformation des produits de volaille. En novembre 1989, la "SOPAT" a été transformée en société anonyme.

Son capital social a connu plusieurs augmentations pour atteindre le 18 novembre 2003, 7.386.290 dinars divisés en 738.629 actions de 10 dinars chacune, libérées dans leur intégralité.

Sur proposition du conseil d'administration du 24/03/2007, l'assemblée générale extraordinaire de la SOPAT tenue le 06/09/2007 a approuvé le principe de l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres sur le marché boursier à la BVMT. La même assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la SOPAT de 2.613.710 dinars en numéraires pour le porter à 10.000.000 dinars divisés en 2.000.000 actions de 5 dinars chacune libérées dans leur intégralité. Ce capital a été ramené en 2008 à 10.500.000 dinars par incorporation de réserves. En date du 9 février 2010, il a été décidé de ramener la valeur nominale de l'action à 1 dinar et l'assemblée générale extraordinaire du 27 juillet 2010 a décidé de nouveau, d'augmenter le capital en numéraires de 1.312.500 dinars pour le porter à 11.812.500 dinars.

L'assemblée Générale Extraordinaire tenue le 31 juillet 2012 a décidé d'augmenter le capital social par incorporation de réserves pour un montant de 1.181.250 dinars, pour le porter de 11.812.500 dinars à 12.993.750 dinars, et ce, par l'émission de 1.184.250 actions gratuites nouvelles d'un dinar dénominal chacune. L'assemblée générale extraordinaire réunie le 16 novembre 2015, a décidé d'augmenter le capital social de la société en numéraire, pour le porter de 12.993.750 dinars à 18 191 250 dinars. La souscription au capital et sa libération ont eu lieu durant les mois de février à avril 2016. L'assemblée générale extraordinaire réunie le 17 juillet 2016, a décidé d'augmenter le capital social de la société en numéraire, pour le porter de 18.191.250 dinars à 21.941.250 dinars. La souscription au capital et sa libération ont eu lieu durant les mois de février à avril 2016.

L'assemblée générale extraordinaire réunie le 14 juillet 2017, a décidé d'augmenter le capital social de la société en numéraire, pour le porter de 21.941.250 dinars à

27.861.250 dinars. La souscription au capital et sa libération ont eu lieu durant le mois de septembre 2017.

L'assemblée générale extraordinaire réunie le 13 mars 2020, a décidé d'augmenter le capital social de la société en numéraire de 10.000 dinars, pour le porter de 27.861.250 dinars à 37.861.250 dinars. Une prime d'émission a été greffée sur ces nouvelles actions pour un total de 6.000 dinars.

La souscription au capital, sa libération au quart et la primes d'émission ont eu lieu au 1^{er} semestre 2020.

L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

La SOPAT est assujettie partiellement à la TVA.

Note 2. Principes comptables adoptés

2.1. Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

Les méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

2.2. Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Celui-ci comprend le prix d'acquisition majoré de tous les frais accessoires. Les amortissements sont calculés chaque année suivant le mode linéaire et sur les durées d'utilisation suivantes :

Désignation	Amortissements	
	Durée	Pourcentage
Logiciels	3 ans	33%
Fonds de Commerce	20 ans	5%
Droit au bail	20 ans	5%
<u>Constructions</u>		
1- Centres d'élevage	20 ans	5%
2- Nouvel abattoir	20 ans	5%
<u>Matériel</u>		
1-D'exploitation	10 ans	10%
2-D'élevage	3 ans	33%
3-Roulant	5 ans	20%
Équipement de bureau	10 ans	10%
Matériel informatique	7 ans et 3 ans	15% et 33%
Installations Générales, Agencements et Aménagements	10 ans	10%

Les immobilisations de faible valeur, inférieure à 500 dinars, sont amorties sur une année.

2.3. Immobilisations financières

Sont enregistrés sous cet intitulé, les titres immobilisés -titres de participations considérés comme étant détenus par la société de façon durable, les prêts à long et moyen termes et les dépôts et cautionnements versés.

2.3. Valeurs d'exploitation

La société procède à la comptabilisation du stock des produits finis selon la méthode du cout de production. Le cheptel est valorisé au coût d'achat majoré d'une quote-part des coûts directs et indirects pouvant être raisonnablement rattachés au cycle d'élevage des poussins ou des dindonneaux.

Les matières premières, les pièces de rechange et les autres approvisionnements sont évalués sur la base des derniers prix d'achat - FIFO.

2.4. Taxes sur la valeur ajoutée

La société procède à la comptabilisation ;

- des produits en hors taxes,
- des charges liées directement à la charcuterie en hors taxes,
- des autres charges au prorata du taux de déduction conformément aux dispositions de l'article 9 §2 du code de la TVA.

Il en est de même pour les investissements.

Note 3. Immobilisations corporelles et incorporelles :

Désignation	Immobilisations				Amortissements			VCN	
	début de période	Acquisition	Cession	Fin de période	début de période	Dotation	Reprise		Fin de période
Logiciels	573 794	30 462	0	604 257	-440 103	-34 377	0	-474 480	129 777
Fonds de commerce	739 543	69 740	0	809 283	-436 080	-57 047	0	-493 127	316 157
Droit au bail	45 248	0	0	45 248	-38 877	-856	0	-39 733	5 515
Concession marque et brevet	100 853	0	0	100 853	-98 569	-152	0	-98 721	2 132
Total	1 459 439	100 202	0	1 559 641	-1 013 628	-92 432	0	-1 106 061	453 581

Désignation	Immobilisations				Amortissements			VCN	
	début de période	Acquisition	Cession	fin de période	début de période	Dotation	Reprise		fin de période
Terrains	2 783 218	0	0	2 783 218	0	0	0	0	2 783 218
Constructions	15 893 258	0	0	15 893 258	-12 228 728	-370 026	0	-12 598 754	3 294 504
Matériels et outillages	22 667 572	887 707	0	23 555 280	-14 459 848	-622 713	0	-15 082 561	8 472 719
Matériels Roulants	5 211 056	5 256	0	5 216 312	-4 045 956	-246 918	0	-4 292 875	923 437
Equipement de bureau	522 649	43 500	0	566 148	-311 100	-24 878	0	-335 978	230 171
Matériel Informatique	1 019 893	106 781	1 634	1 125 040	-718 357	-94 837	0	-813 194	311 845
Installation Gle. Agenc.Amén Divers	13 974 321	945 442	0	14 919 763	-4 645 660	-543 587	0	-5 189 247	9 730 516
Immobilisations corporelles encours	559 848	1 062 254	0	1 622 102	0	0	0	0	1 622 102
Total	62 631 814	3 050 940	1 634	65 681 120	-36 409 649	-1 902 960	0	-38 312 609	27 368 511
Total général	64 091 253	3 151 142	1 634	67 240 761	-37 423 277	-1 995 392	0	-39 418 669	27 822 092

Note 4. Immobilisations Financières

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Prêt Participatif NUTRITOP	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Créances financières (Mohamed LaHmar)	409 300	409 300	409 300
Dépôts et cautionnements	134 833	107 489	126 965
Participation Nutritop	10	10	10
Totales Immobilisations financières	3 244 143	3 216 799	3 236 275
Provisions	-1 554 648	0	-1 036 432
Total net des Immobilisations financières	1 689 495	3 216 799	2 199 843

Note 5. Stocks

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	2 061 906	1 867 786	1 964 498
Emballages et matières consommables	830 440	1 375 402	984 212
Cheptel	1 893 185	3 555 138	2 799 700
Produits finis (volailles et dérivés)	2 402 498	5 534 500	3 633 850
Stock en vue d'abattage *1*	350 982	0	0
Total des stocks	7 539 010	12 332 827	9 382 260
Provisions sur stock	-51 442	-244 600	-16 213
Total net des Stocks	7 487 567	12 088 227	9 366 047

1 Il s'agit d'un stock cheptel reçu le 30 juin 2021. Ce stock est abattu le 1^{er} juillet 2021 au centre de la SOPAT.

Note 6. Clients et comptes rattachés

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Clients ordinaires	7 899 345	9 307 998	5 625 850
Clients, effets à recevoir	569 570	866 505	741 083
Clients Douteux	5 987 657	5 988 869	5 988 869
Clients, factures à établir	663 343	2 231	690 095
Chèques encaisses	1 373 525	1 342 437	892 698
Effets et chèques impayés	4 878 073	4 659 283	4 989 991
Total des Clients et comptes rattachés	21 371 513	22 167 323	18 928 588
Provision sur les clients	-9 757 322	-9 647 650	-9 647 650
Total net des Clients et comptes rattachés	11 614 191	12 519 673	9 280 937

Note 7. Autres Actifs Courants

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	2 857 509	2 821 716	2 574 536
Personnel avances et acomptes	149 028	160 536	187 114
État impôt sur les bénéfices (excédent)	3 212 631	2 576 544	2 990 191
TVA déductible	13 009	28 111	50 534
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	1 402 294	1 582 294	1 492 294
Société RAVY	498 290	498 290	498 290
Débiteurs Divers	511 910	538 480	573 103
Produits à recevoir	9 104	33 240	54 604
Compte d'attente	406 488	503 174	333 191
Charges constatées d'avance	212 040	210 931	208 842
Total des autres actifs courants	9 272 302	8 953 316	8 962 700

Note 8. Provisions pour dépréciation des Autres Actifs Courants

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
PROVISION AAC	-3 213 309	-3 213 309	-3 213 309
Total	-3 213 309	-3 213 309	-3 213 309
Total net des Autres Actifs Courants	6 058 993	5 740 006	5 749 390

Note 9. Liquidités et équivalents de Liquidités

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Banques débits	150 239	7 656	516 893
Caisses	136 444	98 841	129 105
Total	286 683	106 496	645 998

Note 10. Modifications comptables

Les modifications comptables ont été constatées au cours de l'exercice 2013. Elles résultent particulièrement de l'impact de diverses fraudes commises au cours des exercices 2012 et antérieurs, à hauteur de 2.730.802 dinars et d'autres corrections de divers comptes, à hauteur de 576 379 dinars. En 2019, l'impact du control fiscal des années 2012 à 2015 a été porté en modification comptable pour une valeur de 2.893.951 dinars. En 2020, l'impact de l'accord définitif avec l'administration fiscale au sujet du contrôle fiscal des années 2013 à 2015 a été porté en modifications comptables pour une valeur de 899.255 dinars.

Note 11. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserves légales	Prime d'émiss.	Autres capitaux propres	Subv. d'investis,	Résultats reportés	Modif. Compt.	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31/12/2020	32 861 250	742 639	19 050 380	276 090	105 194	-43 314 293	-7 100 388	-4 093 165	-1 472 293
Résultat exercice 2020						-4 093 165		4 093 165	0
Réserve légale									0
Opération de capital									0
Subvention d'investissement					119 339				119 339
Effets des modifications comptables							0		0
Résultat 30/06/2021								-3 405 204	-3 405 204
Capitaux propres au 30/06/2021	32 861 250	742 639	19 050 380	276 090	224 532	-47 407 458	-7 100 388	-3 405 204	-4 758 159

Notes 12. Emprunts

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Amen Bank (2018)	-10 052 653	-9 729 036	-10 410 083
BIAT (2011)	-261 661	-434 130	-537 711
Emprunt Leasing	-11 976	-94 392	-47 881
Total des Emprunts	-10 326 291	-10 257 558	-10 995 676

Notes 13. Autres passifs non courants

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dettes fiscales 2012 à plus d'un an	-240 439	-400 732	-320 586
Dettes fiscales 13-14-15 + un an	-1 998 596	-1 998 596	-2 284 110
Dettes fiscales 2021	-645 298	0	0
Total des Autres passifs non courants	-2 884 333	-2 399 328	-2 604 695

Notes 14. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitations	-6 558 295	-8 394 672	-9 772 452
Fournisseurs d'exploitations EAP	-18 853 083	-18 550 786	-13 765 262
Fournisseurs d'Immobilisations	-50 560	-50 560	-50 560
Fournisseurs, factures non parvenues	-6 247 365	-2 197 802	-1 022 004
Total des Frs et comptes rattachés	-31 709 303	-29 193 820	-24 610 279

Notes 15. Autres passifs courants

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Actionnaires opérations sur capital	-10	-2 100	-10
Administrateurs jetons de présence	0	-75 000	0
Avances clients	0	-59 215	0
CNSS	-405 924	-418 223	-517 643
État impôts et taxes	-1 683 760	-1 547 171	-1 854 430
Personnels rémunérations dues	-1 013 021	-794 700	-703 045
Provisions congés à payer	-375 280	-332 376	-332 376
Ristournes et avoir à établir	-569 189	-411 579	-522 871
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	-370 452	-370 452	-370 452
Créditeurs divers	-104 269	-136 728	-76 723
Clients intérêts courus	-92 312	-92 312	-92 312
Total des Autres passifs courants	-4 614 217	-4 239 855	-4 469 862

Notes 16. Concours bancaires

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Banques soldes crédits	-2 485 344	-4 809 543	-4 780 787
Total des concours bancaires	-2 485 344	-4 809 543	-4 780 787

Notes 17. Autres passifs financiers

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Crédits de gestion	-4 350 000	-4 649 966	-4 850 000
Crédit à moins d'un an	-3 230 067	-3 615 438	-2 942 276
Leasing échéance à moins d'un an	-83 105	-134 303	-97 682
Intérêts Coraus	-99 270	-206 084	-98 226
Total des Autres passifs financiers	-7 762 442	-8 605 791	-7 988 184

Notes 18. Revenus

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Ventes poussins d'un jour	1 868 757	2 224 633	4 376 274
Ventes aliments de Cheptel	6 065 318	5 576 889	10 888 469
Ventes dérivés de dindes	20 706 170	19 321 647	38 455 836
Ventes dérivés de poulet	20 305 959	17 622 550	37 233 877
Ventes de viands transformés	12 954 412	8 186 268	20 106 412
Ventes dindes vifs	2 297 506	1 649 313	5 128 094
Ventes poulets vifs	4 207 321	925 614	4 535 522
Autres ventes	521 352	353 232	829 974
Avoirs et ristournes accordées sur ventes	-1 097 263	-1 304 976	-2 388 343
Total des Revenus	67 829 534	54 555 170	119 166 114

Notes 19. Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits finis	-1 231 353	3 866 287	1 965 637
Stock Cheptel	-906 515	164 649	-590 789
Total de la variation des stocks de produits finis et des encours	-2 137 867	4 030 936	1 374 848

Note 20. Achats matières premières

consommés

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats poussins d'un jour	-1 942 474	-2 514 916	-4 713 714
Achats dindonneaux	-674 592	-883 770	-1 849 976
Achats dindes vivants	-10 872 878	-9 886 649	-17 706 826
Achats Poulets vivants	-24 697 001	-17 382 878	-38 797 075
Achats aliments(mais, soja, cmv...)	-14 154 196	-14 484 592	-27 681 699
Achats matières pour produits transformés	-1 628 991	-1 552 105	-3 025 508
Prestations de services (NUTRITOP)	-381 715	-39 755	-328 713
Prestations de services (éleveurs)	-122 594	-235 408	-302 342
Frais de transport sur achat	-534 147	-475 149	-939 258
Variation des stocks	486 687	51 413	45 719
RRR accordées sur achats MP	965 765	1 218 316	2 493 947
Total des Achats de matières premières	-53 556 134	-46 185 493	-92 805 446

**Note 21. Achats autres
approvisionnement consommés**

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Matières consommables	-774 819	-1 268 393	-2 189 863
Achats Emballages	-1 253 183	-1 425 394	-2 524 571
Consommation d'électricité	-695 470	-870 106	-1 831 579
Consommation d'eau	-120 013	-128 532	-278 166
Produits Désinfectants	-108 955	-118 997	-236 219
Charge de Gaz	-283 252	-271 078	-477 042
Fournitures de bureau	-74 031	-51 387	-111 941
Achats Tenues de Travail	-119 424	-90 353	-290 204
Variation des stocks AP	-192 070	340 732	51 947
Total autres approvisionnements consommés	-3 621 217	-3 883 508	-7 887 637

Notes 22. Charges de personnel

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Salaires et compléments de salaires	-3 761 829	-3 678 998	-7 516 542
Charges sociales légales	-581 186	-575 313	-1 180 790
Total des charges de personnel	-4 343 015	-4 254 311	-8 697 332

Note 23. Dotations aux amortissements et aux résorptions

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dotation aux amorts des immobilisations corporelles et incorporelles	-1 995 392	-1 506 988	-3 079 802
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	-682 077	-738 038	-1 272 467
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes débiteurs	16 713	0	244 600
Total des Dotations aux amortissements et aux résorptions	-2 660 756	-2 245 026	-4 107 669

Notes 24. Autres charges d'exploitation

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Loyers	-449 497	-700 620	-1 448 366
Entretien	-206 227	-203 729	-(443 266
Assurance	-235 197	-105 811	-103 814
Services extérieurs	-285 077	-388 524	-682 794
Honoraires	-141 206	-137 642	-325 663
Publications et relations publiques	-816 753	-535 646	-2 172 303
Frais de transport sur vente	-1 287 241	-1 167 663	-2 514 231
Carburant	-175 264	-193 289	-379 171
Mission réception et déplacement	-18 300	-13 916	-35 794
Frais postaux et de télécommunication	-40 482	-37 270	-65 159
Services bancaires	-48 591	-79 397	-156 191
Rémunération des administrateurs	0	0	-1 000
État impôts, taxes et versements assimilées (TFP, FOPROLS, TCL...)	-145 629	-51 168	-233 772
Total des Autres charges d'exploitation	-3 849 464	-3 614 676	-8 561 523

Notes 25. Charges Financières Nettes

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges financiers sur leasing	-5 168	-12 521	-20 435
Charges financières sur comptes débiteurs	-262 635	-621 842	-995 546
Charges financières sur emprunts LMT	-504 449	-579 312	-1 072 908
Charges financières sur financement de stock	-199 369	-253 826	-472 951
Frais d'escomptes	-129 948	-179 356	-335 037
Intérêts sur Billets de Trésorerie	0	-33 118	-33 118
Intérêts de retard	-29 686	-32 219	-98 248
Pertes de change	-21 524	-3 432	-10 452
Gain de change	7 908	1 714	3 104
Total des Charges Financières Nettes	-1 144 871	-1 713 913	-3 035 590

Notes 26. Autres gains ordinaires

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Profit exceptionnel	234 490	16 338	653 104
Quote part subvention inscrite au compte résultat	24 172	16 996	33 992
Total des Autres gains ordinaires	258 662	33 334	687 096

Note 27. Autres pertes ordinaires

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Pertes Exceptionnelles	-111 959	-28 391	-121 025
Total des Autres pertes ordinaires	-111 959	-28 391	-121 025

Note 28. Impôts sur les bénéfices

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Minimum d'impôt	-68 330	-56 185	-105 000
Total Impôts sur les bénéfices	-68 330	-56 185	-105 000

Note 29. Ajustements pour amortissements & provisions

Désignation	30/06/2021	31/12/2020
Dotation aux amorts des immobilisations corporelles et incorporelles	1 995 392	3 079 802
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	679 830	1 272 467
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes débiteurs	-16 713	-244 600
Reprise sur amortissement	0	-37 384
Total des Ajustements pour amortissements & provisions	2 658 510	4 070 285

Note 30. Variations des stocks

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	-97 408	2 061 906	1 964 498
Emballages et matières consommables	153 772	830 440	984 212
Produits finis (volailles et dérivés)	1 231 353	2 402 498	3 633 850
Cheptel	906 515	1 893 185	2 799 700
Stock en vue d'abattage	-350 982	350 982	0
Total des Variation de stocks	1 843 250	7 539 010	9 382 260

Note 31. Variations des clients

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Chèques encaisses	-480 827	1 373 525	892 698
Clients Douteux	1 213	5 987 657	5 988 869
Clients ordinaires	-2 273 494	7 899 345	5 625 850
Clients, effets à recevoir	171 513	569 570	741 083
Clients, factures à établir	26 752	663 343	690 095
Effets et chèques impayés	111 919	4 878 073	4 989 991
Total des Variations des clients	-2 442 925	21 371 513	18 928 588

Note 32. Variation des autres actifs courants et non courants

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Charges constatées d'avance	-3 198	212 040	208 842
Compte d'attente	-73 297	406 488	333 191
Débiteurs Divers	61 193	511 910	573 103
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	90 000	1 402 294	1 492 294
État impôt sur les bénéfices (excédent)	-222 440	3 212 631	2 990 191
Fournisseurs débiteurs	-282 973	2 857 509	2 574 536
Personnel avances et acomptes	38 086	149 028	187 114
Produits à recevoir	45 500	9 104	54 604
Société RAVY	0	498 290	498 290
TVA déductible	37 525	13 009	50 534
Total autres actifs courants	-309 603	9 272 302	8 962 700
Charge à répartir	2 246	64 751	66 997
Total de la Variation des autres actifs courants et non courants	-307 356	9 337 053	9 029 697

Note 33. Variations des comptes fournisseurs

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitations	-3 214 157	-6 558 295	-9 772 452
Fournisseurs d'exploitations EAP	5 087 821	-18 853 083	-13 765 262
Fournisseurs d'Immobilisations	0	-50 560	-50 560
Fournisseurs, factures non parvenues	5 225 360	-6 247 365	-1 022 004
Total des Variations des comptes fournisseurs	7 099 024	-31 709 303	-24 610 279

Note 34. Variations des autres passifs

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Actionnaires opérations sur capital	0	-10	-10
CNSS	111 719	-405 924	-517 643
État impôts et taxes	170 671	-1 683 760	-1 854 430
Personnels rémunérations dues	-309 976	-1 013 021	-703 045
Provisions congés à payer	-42 904	-375 280	-332 376
Ristournes et avoir à établir	-46 319	-569 189	-522 871
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	0	-370 452	-370 452
Créditeurs divers	-27 546	-104 269	-76 723
Clients interest courus	0	-92 312	-92 312
Total des variations des autres passifs courants	-144 355	-4 614 217	-4 469 862
Autres passifs non courants	(279 638)	2 884 333	2 604 695
Intérêts Courus	(1 045)	99 270	98 226
Total des variations des autres passifs	(425 037)	(1 630 613)	(1 766 941)

Note 35. Les décaissements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Variation	30/06/2021	31/12/2020
Logiciels	-30 462	604 257	573 794
Fonds de commerce	-69 740	809 283	739 543
Droit au bail	0	45 248	45 248
Concession marque et brevet	0	100 853	100 853
Terrains	0	2 783 218	2 783 218
Constructions	0	15 893 258	15 893 258
Matériels et outillages	-887 707	23 555 280	22 667 572
Matériels Roulants	-5 256	5 216 312	5 211 056
Equipement de bureau	-43 500	566 148	522 649
Matériel Informatique	-105 147	1 125 040	1 019 893
Installation Gle. Agencement Amén Divers	-945 442	14 919 763	13 974 321
Immobilisations corporelles encours	-1 062 254	1 622 102	559 848
Total décaissement	-3 149 508	67 240 761	64 091 253

Note 36. Encaissements des emprunts

Désignation	30/06/2021	31/12/2020
Encaissement crédit AMEN BANK	1 000 000	0
Encaissement billet de trésorerie	0	1 000 000
Total des Encaissements des emprunts	1 000 000	1 000 000

Note 37. Remboursements des emprunts

Désignation	30/06/2021	31/12/2020
Remboursement crédit Amen Bank	1 069 594	1 858 568
Remboursement crédit BIAT	276 095	523 799
Remboursement crédit ATB	0	184 211
Remboursement Leasing	50 482	196 172
Remboursement crédit de gestion	500 000	-37 692
Total des Remboursements des emprunts	1 896 171	2 725 058

Note 38. Trésorerie

Désignation	30/06/2021	31/12/2020
Banques crédits	-2 485 344	-4 776 216
Banques débits	150 239	512 323
Caisses	136 444	129 105
Total	-2 198 662	-4 134 788

Note 39. Engagements hors bilan

Libellé	Notes	30/06/2021	31/12/2020
Engagements donnés		33 219 746	33 761 986
Hypothèques & Nantissements sur fonds de commerce	-1	29 510 300	29 510 300
Effets escomptés et non échus :	-2	3 082 144	3 624 384
Garantie de rachat d'actions :	-3	627 302	627 302
Engagements reçus		15 716 172	15 716 172
Engagements reçus des frères Lahmar	-4	7 401 884	7 401 884
Engagements reçus de Lahmar Holding	-5	2 141 584	2 141 584
Garanties réelles reçues de débiteurs divers	-6	6 172 704	6 172 704

1. L'évaluation des engagements hors bilan au titre des crédits long terme et court terme octroyés par les banques se basent sur les inscriptions au niveau des contrats de prêts en vigueur.
2. Les escomptes d'effets sont alimentés par des lignes de crédit à court terme octroyées par les banques et qui sont par couvertes par des garanties réelles.
3. La société a garanti des souscripteurs au capital de la société AVITOP, en 2000 et 2001, pour le rachat des actions par eux souscrites. Lors de l'introduction de la SOPAT en bourse, les principaux actionnaires de la société, à cette date, s'étaient engagés à assumer ladite garantie de rachat. Mais à ce jour, et en l'absence d'un accord avec un des souscripteurs concernés, la SOPAT reste redevable de cette garantie, dont le montant réclamé par l'intéressé, s'élevait au 31 mars 2012, à 627.302 DT. Selon le protocole d'accord signé par les frères Lahmar avec le Groupe Rose Blanche, le montant dont la SOPAT sera redevable en application de cette caution sera pris en charge par le Groupe Rose Blanche.
4. Les principaux actionnaires de la SOPAT à la veille de son introduction en bourse, en 2007, Messieurs Fethi, Rached et Imed LAHMAR se sont engagés à prendre en charge tous les engagements hors bilan de la société à cette date qui se sont élevés à 7.401.884 DT.

Compte tenu du protocole d'accord signé entre les Sociétés MEDIGRAIN, MCSR, UNAGRO, GSS, ACN et TRANSFOOD d'un côté, et les Frères LAHMAR d'un autre côté, les procédures d'octroi des mains levées sont engagées.

5. Il s'agit au départ d'un nantissement de la participation de la SOPAT dans le capital des sociétés Nutritop, Avitop et Logitop. Après la cession des dites participations à la société Lahmar Holding, un droit de suite est conféré par la force de la loi aux banques.
6. Il s'agit de garanties réelles, hypothèques et cautions solidaires reçues des clients et éleveurs de cheptel, en garantie de leurs dettes envers la société.

Note 40. Informations sur les parties liées

GALLUS

La SOPAT a acquis au cours de 1^{er} semestre 2021 du poulet et dinde vifs auprès de la société mère GALLUS pour une valeur de 12.738.162DT. Le solde au 30/06/2021 est de 12.069.617DT.

La SOPAT a vendu à la société GALLUS au cours de 1^{er} semestre 2021 du poulet pour une valeur totale de 8.523 DT.

ACN

La SOPAT a acquis auprès de la société ACN, partie liée, de la matière première pour une valeur de 7.373.802DT. Le solde au 30/06/2021 est de 5.163.626DT.

STPA

La SOPAT a acquis auprès de la société STPA, partie liée, au cours de 1^{er} semestre 2021 des aliments pour bétail pour une valeur de 4.539.907DT. Le solde au 30/06/2021 est de 2.934.960DT.

SAVINORD

La SOPAT a acquis auprès de la société SAVINORD, partie liée, au cours de 1^{er} semestre 2021 des poussins et poulets vivants pour élevage pour une valeur de 1.050.816DT. Le solde au 30/06/2021 est de 833.092DT.

MCSR

La SOPAT a acquis auprès de la société MCSR, partie liée, de la matière première pour une valeur de 36.140DT. Le solde au 30/06/2021 est de 10.401DT.

FLEXOPRINT

La SOPAT a acquis auprès de la société FLEXOPRINT, partie liée, Achats emballages pour une valeur de 5.142 DT. Le solde au 30/06/2021 est 5.090 DT.

Centrale de viandes rouges -CVR

La SOPAT a avancé à la société CVR, depuis 2012, un montant de 470.663DT.

Rapport sur l'examen limité des états financiers de la Société de Production Agricole Teboulba «SOPAT-SA » arrêtés au 30 juin 2021

Messieurs les Actionnaires,

I. Introduction

Dans le cadre de notre mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié au titre des exercices 2020-2022 et en application des dispositions de l'article 21bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société de Production Agricole Teboulba «SOPAT» arrêtés au 30 juin 2021.

Les états financiers examinés comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers qui leurs sont annexées.

II. Responsabilité de la direction dans la préparation des états financiers intermédiaires

La direction de la Société de Production Agricole Teboulba «SOPAT» est responsable de l'établissement et de la présentation des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021.

Cette responsabilité implique la conception et la mise en place des procédures et des méthodes de travail et de traitement de l'information financière permettant la production d'états financiers intermédiaires reflétant fidèlement la situation de la société, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises et aux différents textes régissant ses activités.

La direction est également responsable de la vérification et l'attestation de la continuité de l'exploitation de la SOPAT dans des conditions normales et le choix conséquent des méthodes et pratiques comptables pour le traitement de l'information et l'arrêté de la situation comptable intermédiaire au 30 juin 2021.

III. Etendu de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

Ces règles requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen des informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures d'examens analytiques appliqués aux données financières produites par la société et intégrées dans ses états financiers intermédiaires.

Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit, et il fournit en conséquence un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'exprimons donc pas une opinion d'audit.

IV. Justifications de l'avis avec réserves sur les états financiers intermédiaires au 30 juin 2021

1. Les comptes d'immobilisations financières comportent à la date du 30 juin 2021 des soldes totalisant 3.244 mDT dont la réalisation ou le recouvrement ne sont pas certains, à leurs valeurs inscrites dans les états financiers. La société a procédé aux réajustements des valeurs et la constatation des provisions pour dépréciations qu'elle a jugées suffisantes pour les éléments suivants :
 - i. Un prêt transformable en participation au nom de la Société NUTRITOP, sous administration judiciaire, d'une valeur de 2.700 mDT. La provision pour dépréciation constatée à la date du 30 juin 2021 est de 1.350 mDT, soit 50% de la valeur brute.
 - ii. Une créance sur un ex-actionnaire de la société, Monsieur Mohamed LAHMAR de 409 mDT, résultant de la constatation d'intérêts sur une créance de 2.500 mDT, déjà réglée par retenue sur les montants revenant aux cédants dans le cadre des transactions d'acquisition des actions dans le capital de GALLUS - SA, société mère de la SOPAT - SA, laquelle cession a été définitivement clôturée en 2017. La provision pour dépréciation constatée à la date du 30 juin 2021 est de 205 mDT, soit 50% de la valeur brute.
2. Les valeurs des différents stocks de la société, tels qu'intégrés dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 pour un montant total de 7.539 mDT, ne résultent pas, dans leur ensemble, d'un inventaire physique effectué à la même date d'arrêtés des états financiers intermédiaires.

L'image dégagée par l'étude du système d'information utilisée par la société au 30 juin 2021 fait apparaître un traitement manuel de la plupart des flux aboutissant à la constatation et la valorisation des stocks de la société. Les organes en charge du suivi de telles transactions font usage d'applications bureautiques, non sécurisées, pour la saisie et le traitement des données sur la base des informations collectées auprès des centres d'élevage et de production pour le calcul des coûts et prix de revient et la valorisation conséquente des stocks.

3. L'examen des créances clients fait apparaître des créances dont le recouvrement est entaché de risques liés à leur encaissement dans des conditions normales. La société a procédé au cours des exercices précédents à la couverture d'une partie des risques identifiés par des provisions pour dépréciation qu'elle a jugées nécessaires.

L'état des créances clients faisant l'objet de procès en contentieux totalise 3.804 mDT à la date du 30 juin 2021. Les soldes comptables des créances contentieuses identifiées sont de l'ordre de 2.952 mDT à la même date. La société dispose de garanties réelles d'une valeur de 1.182 mDT qu'elle a reçues pour couvrir une partie de ces créances. Des provisions pour dépréciations sont constatées pour couvrir les risques de non recouvrement identifiés pour un montant de 919 mDT. Il en résulte que les créances contentieuses dont le recouvrement n'est pas certain et qui ne sont pas

couverts par des provisions pour dépréciation à la date du 30 juin 2021 sont de l'ordre de 1.702 mDT.

4. Des composantes des états financiers positionnées dans le bilan arrêté au 30 juin 2021, dans les comptes d'actifs et de passifs, comportent des positions figées ou non justifiées relatives à des transactions anciennes non apurées. Le total est estimé à 4.858 mDT au titre des soldes débiteurs et 3.891 mDT au titre des soldes créditeurs. Les provisions pour dépréciation des soldes débiteurs sont constatées en comptabilité pour un montant de 3.270 mDT à la date du 30 juin 2021.

Leur apurement pourrait impacter différentes composantes du bilan de la SOPAT et sa situation nette. L'impact définitif ne pourra être calculé qu'une fois les travaux de justification achevés et les décisions conséquentes prises par les instances dirigeantes de la société.

5. Des procès en cours sont engagés à l'encontre de la société ou par elle, notamment en matière pénale et civile. Les conséquences financières éventuelles pouvant impacter ses différentes positions comptables ne sont pas estimées et portées dans les états financiers au 30 juin 2021.

Les informations disponibles à leur sujet ne permettent pas d'estimer le montant de cet impact.

6. La situation nette de la société dégage au 30 juin 2021 un total de capitaux propres négatifs de 4.758 mDT.

Cette situation exige l'application des dispositions réglementaires et notamment les articles 388 et suivants du code des sociétés commerciales.

V. Avis avec réserves sur les états financiers intermédiaires au 30 juin 2021

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception des incidences financières des observations évoquées au paragraphe IV « Conclusions avec réserves sur les états financiers intermédiaires au 30 juin 2021 », nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres faits importants qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation de la Société de Production Agricole Té Boulba « SOPAT » au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

Tunis le 25 septembre 2021.

Les Commissaires Aux Comptes

Jalel HADDAD

Ammar AMRI