

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 2018 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Monsieur Ammar AMRI.

SOPAT SA

BILAN

(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30-juin-2018	30-juin-2017	31déc-2017
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisé				
Immobilisations incorporelles	3	1 074 431	782 066	944 380
Amortissements		(627 476)	(519 890)	(566 677)
Immobilisations corporelles	3	47 026 016	41 420 214	44 370 599
Amortissements		(29 781 992)	(27 636 655)	(28 633 730)
Immobilisations financières	4	3 143 896	3 134 579	3 140 625
Provisions				
Total des actifs immobilisés		20 834 876	17 180 314	19 255 197
Total des actifs non courants		20 834 876	17 180 314	19 255 197
ACTIFS COURANTS				
Stocks	5	5 104 837	10 784 969	8 161 075
Provisions sur stock produits finis		(63 882)	(775 494)	(622 984)
		5 040 955	10 009 475	7 538 090
Clients et comptes rattachés	6	22 797 200	24 006 879	20 856 138
Provisions		(8 688 499)	(8 588 320)	(8 688 499)
		14 108 701	15 418 560	12 167 640
Autres Actifs Courants	7	10 859 973	7 415 048	10 240 558
Provision	8	(3 368 567)	(3 367 154)	(3 368 567)
		7 491 406	4 047 893	6 871 991
Placements et autres actifs financiers		57 073	621 697	57 073
Provision		(57 073)	(57 073)	(57 073)
	9	0	564 624	0
Liquidités et équivalents de liquidités	10	198 765	102 994	149 719
Total des actifs courants		26 839 827	30 143 546	26 727 440
TOTAL DES ACTIFS		47 674 702	47 323 859	45 982 637

SOPAT SA
BILAN
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30-juin-2018	30-juin-2017	31-déc-2017
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		27 861 250	21 941 250	27 861 250
Réserves		14 069 109	12 589 109	14 069 109
Autres capitaux propres		60 221	99 645	71 029
Résultats reportés		(36 914 085)	(31 092 051)	(31 092 051)
Modifications comptables	11	(3 307 181)	(3 307 181)	(3 307 181)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		1 769 314	230 772	7 602 156
Résultat de l'exercice		1 097 190	(2 818 021)	(5 822 034)
Total des capitaux propres avant affectation	12	2 866 504	(2 587 249)	1 780 122
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	13	8 906 671	3 484 279	3 014 956
Total des passifs courants		8 906 671	3 484 279	3 014 956
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	18 734 303	22 678 615	20 627 247
Autres passifs courants	15	5 492 360	7 580 642	5 691 659
Concours bancaires et autres passifs financiers*	16	11 674 865	16 167 572	14 868 653
Total des passifs courants		35 901 528	46 426 829	41 187 559
Total des passifs		44 808 198	49 911 109	44 202 515
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		47 674 702	47 323 859	45 982 637

SOPAT SA
ETAT DE RESULTAT
(exprimé en dinars)

	Notes	30-juin-2018	30-juin-2017	31-déc-2017
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	17	42 383 939	31 298 244	66 690 330
Autres produits d'exploitation		421 214	92 592	313 235
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		42 805 153	31 390 835	67 003 565
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours	18	(3 145 566)	1 479 595	(625 768)
Achats matières premières consommés	19	(29 877 099)	(26 407 341)	(53 819 539)
Achats d'approvisionnement consommés	20	(1 915 560)	(2 017 944)	(4 319 552)
Charges de personnels	21	(2 821 083)	(2 763 545)	(5 535 625)
Dotations aux amortissements et aux provisions	22	(694 785)	(1 551 613)	(2 632 917)
Autres charges d'exploitation	23	(2 570 877)	(2 129 246)	(5 223 537)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		(41 024 970)	(33 390 093)	(72 156 938)
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 780 183	(1 999 258)	(5 153 372)
Charges financières nettes	24	(896 558)	(912 714)	(1 791 860)
Produits des placements	25	0	37 036	79 295
Autres gains ordinaires	26	262 444	95 141	1 408 064
Autres pertes ordinaires	27	(5 617)	(6 735)	(296 940)
Résultat DES ACTIVITES ORDINAIRES avant impôt		1 140 452	(2 786 530)	(5 754 813)
Impôts sur les bénéfices		(43 262)	(31 491)	(67 221)
RESULTATS DES ACT ORD APRES IMPOTS		1 097 190	(2 818 021)	(5 822 034)
Effets des modifications comptables				334 667
RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		1 097 190	(2 818 021)	(5 487 367)

SOPAT SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars)

Notes 30-juin-2018 30-juin-2017 31-déc-17

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION

Résultat net		1 097 190	(2 818 021)	(5 487 367)
Ajustements pour				
Amortissements et provisions	28	694 785	1 551 613	2 632 917
Quote-part subvention rapportée au compte de résultat		(10 808)	(10 333)	(46 154)
Plus ou moins value		(44 827)		(39 000)
Variation des				
Stocks	29	3 056 238	(2 099 442)	524 452
Clients	30	(1 941 061)	(2 735 788)	416 076
Autres actifs courants et financiers	31	(619 415)	(733 634)	(2 949 958)
Fournisseurs d'exploitation	32	(1 892 944)	3 103 349	1 071 031
Autres passifs courants	33	(201 103)	2 042 366	76 703
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		138 054	(1 699 891)	(3 801 300)

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Décassements liés à l'acquisition d'immob.Corp. et incorp.	34	(2 871 940)	(1 206 836)	(4 407 895)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations	34	86 471		39 000
Décassements liés à l'acquisition d'immob. Financières		(3 271)	(219)	(6 265)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		(2 788 739)	(1 207 055)	(4 375 160)

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Encaissements suite à l'augmentation du capital			2 812 500	8 732 500
Encaissement primes d'émission				1 480 000
Subventions d'investissements reçues				7 205
Encaissements crédits	35	7 200 000	2 980 608	3 375 779
Remboursements des crédits leasing et bancaires	36	(3 837 554)	(2 279 412)	(3 288 930)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		3 362 446	3 513 696	10 306 554

VARIATION DE TRESORERIE

Trésorerie début de l'exercice	38	(4 959 120)	(7 088 092)	(7 089 214)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	38	(4 247 359)	(6 481 341)	(4 959 120)

PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA

« SOPAT »

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2018

(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 de porter le capital social de la SOPAT 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 des 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 des 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 de nominal chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 16 novembre 2015 a décidé d'augmenter le capital social 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'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 200 dinars, sont amorties sur une année.

2.3. Immobilisations financières

Sont enregistrés sous cet intitulé, les titres immobilisés (titres de participations) estimés à être 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	Fin de période	Début de période	Dotation	Fin de période	
Logiciels	289 862	130 051	419 913	147 351	44 486	191 837	228 076
Fonds de commerce	508 418	0	508 418	294 146	12 660	306 806	201 611
Droit au bail	45 248	0	45 248	32 736	1 131	33 867	11 381
Concession marque et brevet	100 853	0	100 853	92 444	2 521	94 966	5 887
Total	944 380	130 051	1 074 431	566 677	60 799	627 476	446 956

Désignation	Immobilisations			Amortissements			VCN
	Début de période	Acquisition	Fin de période	Début de période	Dotation	Fin de période	
Terrains	2 783 218	0	2 783 218	0	0	0	2 783 218
Constructions	15 883 191	0	15 883 191	9 912 400	386 190	10 298 590	5 584 601
Matériels et outillages	14 536 294	1 234 691	15 770 984	13 051 647	488 542	13 540 189	2 230 795
Matériels Roulants	4 357 967	229 226	4 587 193	3 330 483	130 160	3 460 643	1 126 550
Equipement de bureau	285 798	24 427	310 225	204 122	10 495	214 617	95 608
Matériel Informatique	551 938	53 348	605 286	423 414	22 240	445 653	159 633
Installation gle. Agencement Amén. Divers	4 307 406	998 454	5 305 860	1 711 665	110 636	1 822 301	3 483 559
Immobilisations corporelles en cours	1 664 787	115 272	1 780 060	0	0	0	1 780 060
Total	44 370 599	2 655 418	47 026 016	28 633 730	1 148 262	29 781 992	17 244 025

Note 4. Immobilisations Financières

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Prêt Nutritop	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Créances financières (Mohamed Lahmar)	409 300	409 300	409 300
Dépôts et cautionnements	34 586	25 269	31 315
Participation Nutritop	10	10	10
Total	3 143 896	3 134 579	3 140 625

Note 5. Stocks

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Matières premières	1 099 798	1 560 654	1 026 637
Emballages et matières consommables	499 068	467 415	482 901
Cheptel	1 370 930	3 226 688	2 680 705
Produits finis (volailles et dérivés)	2 135 041	5 530 211	3 970 831
Total	5 104 837	10 784 969	8 161 075
Provisions sur stock	(63 882)	(775 494)	(622 984)
Total des stocks	5 040 955	10 009 475	7 538 090

Note 6. Clients et comptes rattachés

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Chèques en caisses	1 693 507	1 178 345	1 455 463
Clients Douteux	6 808 989	6 968 163	6 808 206
Clients ordinaires	8 530 639	8 209 834	7 098 459
Clients, effets à recevoir	761 916	614 546	672 387
Clients, factures à établir		974 087	(7 028)
Effets et chèques impayés	5 002 149	6 061 904	4 828 651
Total	22 797 200	24 006 879	20 856 138
Provision sur client	(8 688 499)	(8 588 320)	(8 688 499)
Total Clients et comptes rattachés	14 108 701	15 418 560	12 167 640

Note 7. Autres Actifs Courants

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Charges constatées d'avance	447 480	337 220	67 116
Compte d'attente	516 459	972 892	509 716
Débiteurs Divers	2 462 250	788 649	2 435 696
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	1 709 357	394 186	1 709 357
État impôt sur les bénéficiaires (excédent)	1 526 340	1 262 052	1 372 455
Etat subvention à recevoir	27 300	27 300	27 300
Fournisseurs débiteurs	2 896 518	2 539 076	2 717 338
Personnel avances et acomptes	98 756	35 723	56 893
Produits à recevoir	538 396	325 183	562 139
Société RAVY	498 290	498 290	498 290
TVA déductible	138 827	234 478	284 258
Total	10 859 973	7 415 048	10 240 558

**Note 8. Provisions pour Dépréciation des
Autres Actifs Courants**

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Provision autres actifs courants	(3 368 567)	(3 367 154)	(3 368 567)
Total	(3 368 567)	(3 367 154)	(3 368 567)

Note 9. Placements

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Banque Tunisienne de Solidarité (1997)	54 073	54 073	54 073
Banque du Sud (1997)	3 000	3 000	3 000
Créance LAHMAR HOLDING		95 635	
Intérêts courus sur créances LH et ML		468 989	
Total	57 073	621 697	57 073
Provision titre BTS et BANQUE DU SUD	(57 073)	(57 073)	(57 073)
Total	0	564 624	0

Note 10. Liquidités et Equivalents de Liquidités

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Banques débits	94 015	19 659	61 714
Caisses	104 750	83 335	88 005
Total	198 765	102 994	149 719

Note 11. Modifications comptables

Les modifications comptables ont été constatées au cours de l'exercice 2013. Elles résultent particulièrement de la correction 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.

Note 12. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Subvention d'investis.	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31/12/2017	27 861 250	742 639	13 050 380	71 029	276 090	(31 092 051)	(3 307 181)	(5 822 034)	1 780 122
Résultat exercice 2017						(5 822 034)		5 822 034	0
Amortissement de la subvention d'investissement				(10 808)					(10 808)
Reserve légale									0
Résultats reportés									0
Opération de capital									0
Subvention d'investissement									0
Effets des modifications comptables									0
Résultat au 30/06/2018								1 097 190	1 097 190
Capitaux propres au 30/06/2018	21 941 250	742 639	13 050 380	60 221	276 090	(36 914 085)	(3 307 181)	1 097 190	2 866 504

Notes 13. Emprunts

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Amen Bank	(6 651 605)		
ATB	(315 789)	(631 579)	(473 684)
Attijari Bank		(445 157)	(226 136)
BIAT	(1 482 507)	(1 954 523)	(1 722 815)
Emprunt Leasing	(456 770)	(453 021)	(592 322)
Total	(8 906 671)	(3 484 279)	(3 014 956)

Notes 14. Fournisseurs et comptes rattachés

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Fournisseurs d'exploitations	(3 010 690)	(3 492 086)	(5 962 207)
Fournisseurs d'exploitations EAP	(11 001 238)	(12 457 121)	(11 871 811)
Fournisseurs d'Immobilisations	(53 209)	(64 161)	(64 161)
Fournisseurs, factures non parvenues	(4 669 166)	(6 665 247)	(2 729 068)
Total	(18 734 303)	(22 678 615)	(20 627 247)

Notes 15. Autres passifs courants

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Actionnaires opérations sur capital	(2 100)	(2 002 100)	(2 100)
Administrateurs jetons de présence	(75 000)	(75 000)	(75 000)
Avances clients	(59 215)	(59 215)	(59 215)
CNSS	(501 979)	(511 044)	(506 518)
État impôts et taxes	(245 285)	(428 591)	(517 588)
Personnels rémunérations dues	(310 262)	(207 375)	(246 259)
Provisions congés à payer	(276 235)	(332 376)	(276 235)
Provisions pour risques et charges	(1 911 105)	(1 911 105)	(1 911 105)
Ristournes et avoir à établir	(1 035 941)	(1 346 127)	(1 232 856)
Produit constaté d'avance			(120 985)
Créditeurs parties liées	(328 045)	(328 045)	(328 045)
Créditeurs divers	(595 423)	(204 537)	(307 244)
Clients intérêts courus	(108 507)	(166 127)	(108 507)
Impôt sur les bénéfices	(43 262)		
Dépôts et cautionnements reçus		(9 000)	
Total	(5 492 360)	(7 580 642)	(5 691 659)

Notes 16. Concours bancaires et autres passifs financiers

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Crédits de gestion	(4 899 063)	(5 485 650)	(7 899 063)
Crédit à moins d'un an	(2 017 249)	(3 821 194)	(1 537 907)
Leasing échéance à moins d'un an	(216 087)	(165 180)	(224 697)
Intérêts Courus	(96 343)	(111 213)	(98 147)
Banques	(4 446 124)	(6 584 335)	(5 108 840)
Total	(11 674 865)	(16 167 572)	(14 868 653)

Notes 17. Revenus

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Ventes dindonneaux d'un jour	223 962	180 494	319 180
Ventes poussins d'un jour	2 039 821	1 345 513	3 191 077
Ventes aliments de Cheptel	4 055 154	4 168 001	8 510 238
Ventes dérivées de dindes	16 565 031	13 844 617	25 473 393
Ventes dérivées de poulet	11 849 786	6 437 927	16 575 527
Ventes de viandes transformées	4 067 098	3 014 118	6 982 717
Ventes dindes vifs	2 743 822	2 726 740	5 040 560
Ventes poulets vifs	1 250 675	197 023	1 760 189
Autres Ventes	421 214	92 592	313 235
Avoirs et ristournes accordées sur ventes	(411 410)	(616 191)	(1 162 551)
Total	42 805 153	31 390 835	67 003 565

Notes 18. Variation des stocks des produits finis et des encours

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Produits finis	1 835 791	(1 927 448)	(368 069)
Stock Cheptel	1 309 775	447 853	993 837
Total	3 145 566	(1 479 595)	625 768

Note 19. Achats matières premières consommés

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Achats poussins d'un jour	2 118 828	1 427 252	3 343 822
Achats dindonneaux	673 346	1 121 631	2 003 218
Achats dindes vivants	8 414 159	2 415 404	5 430 555
Achats Poulets vivants	9 542 606	8 048 588	17 502 714
Achats aliments	8 418 471	11 705 766	22 221 989
Achats matières pour produits transformés	497 098	398 736	844 430
Prestations de services (NUTRITOP)	0	695 793	1 155 730
Prestations de services (éleveurs)	113 905	406 518	746 282
Frais de transport sur achat	297 427	327 129	382 316
Variation des stocks	63 171	(105 391)	314 407
RRR accordées sur achats MP	(261 911)	(34 084)	(125 924)
Total	29 877 099	26 407 341	53 819 539

Note 20. Achats autres approvisionnements consommés

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Matières consommables	564 734	830 004	1 486 902
Achats Emballages	662 651	762 253	1 351 895
Consommation d'électricité	394 353	442 527	917 912
Consommation d'eau	90 627	86 921	170 287
Produits Désinfectants	48 625	59 024	121 790
Charge de Gaz	206 616	278 719	471 338
Fournitures de bureau	31 946	27 878	59 764
Achats Tenues de Travail	68 507	45 074	155 386
Variation des stocks AP	(152 499)	(514 456)	(415 723)
Total	1 915 560	2 017 944	4 319 552

Notes 21. Charges de personnel

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Salaires et compléments de salaires	2 437 044	2 387 407	4 774 020
Charges sociales légales	384 040	376 138	761 605
Total	2 821 083	2 763 545	5 535 625

Note 22. Dotations aux amortissements et aux résorptions

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Dotation aux amorts des immobilisations corp.et incorp.	1 253 888	1 037 370	2 169 592
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	63 882	775 494	839 857
Reprise sur provision pour dépréciation	(622 984)	(261 251)	(376 532)
Total	694 785	1 551 613	2 632 917

Notes 23. Autres charges d'exploitation

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Loyers	432 287	570 920	1 217 328
Entretien	148 513	204 767	425 088
Assurance	81 017	60 749	142 141
Services extérieurs	426 555	250 100	640 464
Honoraires	57 378	83 787	231 036
Publications et relations publiques	320 693	83 558	623 133
Frais de transport sur vente	515 881	329 164	830 735
Carburant	209 281	346 704	649 187
Mission réception et déplacement	9 185	13 698	26 828
Frais postaux et de télécommunication	29 790	27 262	51 608
Services bancaires	196 650	42 769	150 952
État impôts, taxes et versements assimilés	143 647	115 768	235 038
Total	2 570 877	2 129 246	5 223 537

Notes 24. Charges Financières Nettes

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Charges financières sur leasing	34 110	29 829	63 886
Charges financières sur comptes débiteurs	258 344	443 743	801 480
Charges financières sur emprunts LMT	334 292	175 444	364 964
Charges financières sur financement de stock	173 089	133 906	299 214
Frais d'escomptes	75 887	51 986	144 998
Intérêts sur Billets de Trésorerie	0	5 318	33 193
Intérêts de retard	10 000	16 252	39 030
Pertes de change	10 836	56 236	45 095
Total	896 558	912 714	1 791 860

Notes 25. Produits des placements

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Intérêts sur Créances client	0	37 036	79 295
Total	0	37 036	79 295

Notes 26. Autres gains ordinaires

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Gain de change		663	
Profit exceptionnel	251 637	84 145	1 361 910
Quote part subvention inscrite au compte résultat	10 808	10 333	46 154
Total	262 444	95 141	1 408 064

Note 27. Autres pertes ordinaires

	30/06/18	30/06/17	31/12/17
Pertes Exceptionnelles	5 617	6 735	296 940
Total	5 617	6 735	296 940

Note 28. Ajustements pour amortissements & provisions

	30/06/2018	31/12/2017
Dotation aux amorts des immobilisations corp.et incorp.	1 253 888	2 169 592
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	63 882	839 857
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes débiteurs	(622 984)	(376 532)
Total	694 785	2 632 917

Note 29. Variations des stocks

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Matières premières	1 099 798	1 026 637	(73 161)
Emballages et matières consommables	499 068	482 901	(16 167)
Produits finis (volailles et dérivés)	2 135 041	3 970 831	1 835 791
Cheptel	1 370 930	2 680 705	1 309 775
Total	5 104 837	8 161 075	3 056 238

Note 30. Variations des clients

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Chèques en caisses	1 693 507	1 455 463	(238 044)
Clients Douteux	6 808 989	6 808 206	(783)
Clients ordinaires	8 530 639	7 098 459	(1 432 180)
Clients, effets à recevoir	761 916	672 387	(89 529)
Clients, factures à établir	0	(7 028)	(7 028)
Effets et chèques impayés	5 002 149	4 828 651	(173 498)
Total	22 797 200	20 856 138	(1 941 061)

Note 31. Variation des autres actifs

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Charges constatées d'avance	447 480	67 116	(380 365)
Compte d'attente	516 459	509 716	(6 743)
Débiteurs Divers	2 462 250	2 435 696	(26 554)
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	1 709 357	1 709 357	0
État impôt sur les bénéficiaires (excédent)	1 526 340	1 372 455	(153 885)
Etat subvention a recevoir	27 300	27 300	0
Fournisseurs débiteurs	2 896 518	2 717 338	(179 180)
Personnel avances et acomptes	98 756	56 893	(41 863)
Produits a recevoir	538 396	562 139	23 743
Société RAVY	498 290	498 290	0
TVA déductible	138 827	284 258	145 431
Débiteurs divers compte spécial	0	0	0
Total	10 859 973	10 240 558	(619 415)

Note 32. Variations des comptes fournisseurs

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Fournisseurs d'exploitations	(3 010 690)	(5 962 207)	(2 951 517)
Fournisseurs d'exploitations EAP	(11 001 238)	(11 871 811)	(870 573)
Fournisseurs d'Immobilisations	(53 209)	(64 161)	(10 952)
Fournisseurs, factures non parvenues	(4 669 166)	(2 729 068)	1 940 098
Total (Fournisseurs et CR)	(18 734 303)	(20 627 247)	(1 892 944)

Note 33. Variations des autres passifs courant et financiers

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Actionnaires opérations sur capital	(2 100)	(2 100)	0
Administrateurs jetons de présence	(75 000)	(75 000)	0
Avances clients	(59 215)	(59 215)	0
CNSS	(501 979)	(506 518)	4 539
État impôts et taxes	(245 285)	(517 588)	272 303
Personnels rémunérations dues	(310 262)	(246 259)	(64 002)
Provisions congés à payer	(276 235)	(276 235)	0
Provisions pour risques et charges	(1 911 105)	(1 911 105)	0
Ristournes et avoir à établir	(1 035 941)	(1 232 856)	196 916
Produit constaté d'avance	0	(120 985)	120 985
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	(328 045)	(328 045)	0
Créditeurs divers	(595 423)	(307 244)	(288 179)

Clients intérêts courus	(108 507)	(108 507)	0
Impôt sur les bénéfices	(43 262)	0	(43 262)
Total Autres passifs courants	(5 492 360)	(5 691 659)	199 299
Intérêts Courus	(96 343)	(98 147)	(1 804)
Total			(201 103)

Note 34. Les décaissements provenant des acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles

	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Logiciels	419 913	289 862	(130 051)
Fonds de commerce	508 418	508 418	0
Droit au bail	45 248	45 248	0
Concession marque et brevet	100 853	100 853	0
Terrains	2 783 218	2 783 218	0
Constructions	15 883 191	15 883 191	0
Matériels et outillages	15 770 984	14 536 294	(1 234 691)
Matériels Roulants	4 587 193	4 357 967	(229 226)
Equipement de bureau	310 225	285 798	(24 427)
Matériel Informatique	605 286	551 938	(53 348)
Installation Gle. Agencement Amén. Divers	5 305 860	4 307 406	(998 454)
Immobilisations corporelles en cours	1 780 060	1 664 787	(115 272)
Total	48 100 448	45 314 979	(2 785 469)

Note 35. Encaissements des emprunts

	30/06/2018	31/12/2017
Encaissement crédit BIAT		3 000 000
Encaissement crédit AMEN BANK	7 200 000	
Encaissement crédits de leasing		375 779
Total	7 200 000	3 375 779

Note 36. Remboursements des emprunts

	30/06/2018	31/12/2017
Remboursement crédit Attijari Bank	(211 301)	(403 156)
Remboursement crédit Amen Bank	0	(160 715)
Remboursement crédit relais BIAT	0	(250 000)
Remboursement crédit BIAT 1	(100 000)	(400 000)
Remboursement crédit BIAT 2	(224 196)	(425 230)
Remboursement crédit ATB	(157 895)	(342 105)
Remboursement Leasing	(144 162)	(172 518)
Remboursement crédit de gestion	(3 000 000)	(1 135 207)
Total	(3 837 554)	(3 288 930)

Note 38. Trésorerie

	30/06/2018	31/12/2017
Liquidités et équivalents de liquidités	198 765	149 719
Concours bancaires	(4 446 124)	(5 108 840)
Total	(4 247 359)	(4 959 120)

**Rapport sur l'examen limité des états financiers de la Société de Production Agricole
Teboulba «SOPAT-SA » arrêtés au 30 juin 2018**

Messieurs les Actionnaires,

I. Introduction

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié au titre des exercices 2017-2019 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 2018.

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 annexés.

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 2018.

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'arrêt de la situation comptable intermédiaire au 30 juin 2018.

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 2018 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 oeuvre 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 en conséquence, il fournit un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'exprimons donc pas une opinion d'audit.

IV. Conclusions avec réserves sur les états financiers intermédiaires au 30 juin 2018

1. Les valeurs des différents stocks de la société, tels qu'intégrés dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018 pour un montant total de 5.040.955 Dinars ne résultent pas, dans leur ensemble, d'un inventaire physique effectué à la même date d'arrêt des états financiers intermédiaires.

L'image dégagée par l'étude du système d'information utilisée par la société au 30 juin 2018 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 responsables des centres d'élevage et de production.

Certains articles positionnés en stocks de produits finis au 30 juin 2018 sont valorisés à des prix de revient supérieurs aux prix de vente moyens utilisés courant le troisième trimestre 2018. L'écart global est estimé à 102.000 Dinars pour un stock total valorisé à 833.000 Dinars au 30 juin 2018. D'autres

articles valorisés à 817.000 Dinars à la même date n'ont pas connu de mouvements de vente courant 2018.

2. Les comptes clients et comptes rattachés comprennent des créances d'avant 2015 et dont le montant total net de provisions pour dépréciation des créances, s'élève à 3.154.927 Dinars au 30 juin 2018. Leur justification et apurement, créances et provisions, pourraient générer des impacts sur les soldes clients positionnés dans les états financiers, les provisions pour dépréciation des créances rattachées et la situation nette de la SOPAT.

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.

Les créances relatives aux années 2015 à 2018 sont de l'ordre de 10.953.774 Dinars. Les risques de recouvrement qui leur sont liés et non couverts par des provisions sont estimés au 30 juin 2018 à 502.000 Dinars.

En plus, des créances clients totalisant 1.221.000 Dinars et faisant l'objet de procès contentieux n'ont pas fait l'objet d'estimation des risques de recouvrement conséquents et de constatation des provisions pour dépréciation nécessaires à la date du 30 juin 2018.

3. Les différents comptes des actifs du bilan, courants et non courants, comportent des positions figées ou non justifiées relatives à des transactions anciennes non apurées ou dont les risques liés ne sont pas couverts par des provisions pour dépréciation. Leur montant total est estimé à 6.850.000 Dinars au titre des soldes débiteurs positionnés dans les états financiers au 30 juin 2018.

4. La SOPAT a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les exercices 2012, 2013, 2014 et 2015. Les notifications faites par l'administration fiscale comportent un montant de 23.390.712 Dinars, composés de 14.684.393 Dinars en principal et de 8.706.319 Dinars en intérêts et pénalités.

Compte tenu des dettes et provisions déjà constatées dans les comptes de la SOPAT au titre de tels impôts et taxes, le supplément de la dette, éventuellement exigible par l'administration fiscale en l'absence d'une révision de ses positions, est estimé à 21.545.613 Dinars.

La SOPAT a déjà riposté aux résultats des différentes notifications dans les délais de rigueur. Aucun règlement amiable n'a été agréé avec l'administration à la date de rédaction du présent rapport. Les dettes ou risques liés ne sont pas constatés dans les états financiers au 30 juin 2018.

Certaines pratiques fiscales utilisées par la société courant les exercices 2016 à 2018, sont différentes des positions prises par l'administration fiscale et qui ont justifié ses redressements pour l'établissement et la notification des résultats du contrôle fiscal ci-dessous cité. Les risques liés à de telles pratiques, notamment en matière d'application des principes et règles dans les domaines de la TVA et des retenues à la source, n'ont pas fait l'objet de provisions conséquentes.

La SOPAT attend l'avis définitif de l'administration fiscale quant aux arguments qu'elle a avancés au sujet de l'application de la TVA à ses différents produits et l'application des mécanismes de retenues à la source, pour mettre à jour son système de facturation et constater les taxes à supporter.

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 2018 », 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 Tébourba « SOPAT » au 30 juin 2018, 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 28 décembre 2018

Le Commissaire Aux Comptes

Ammar AMRI