

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 2020 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Monsieur Jalel HADDAD et Monsieur Ammar AMRI.

BILAN
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisé				
Immobilisations incorporelles		1 264 621	1 126 801	1 222 616
Amortissements immobilisations incorporelles	3	-941 884	-758 918	-852 656
Immobilisations corporelles		58 584 199	54 706 528	56 676 918
Amortissements immobilisations corporelles	3	-34 945 962	-31 956 358	-33 528 203
Immobilisations financières		3 216 799	3 177 792	3 196 689
Provisions	4	-518 216	0	0
Total des actifs immobilisés		26 659 556	26 295 845	26 715 365
Autres actifs non courants		66 997	36 896	53 519
Total des actifs non courants		26 726 554	26 332 742	26 768 884
ACTIFS COURANTS				
Stocks		12 332 827	10 272 221	7 909 746
Provisions sur stock produits finis		-244 600	-46 553	-244 600
	5	12 088 227	10 225 668	7 665 146
Clients et comptes rattachés		22 167 323	23 227 748	24 865 745
Provisions		-9 647 650	-8 014 042	-9 427 828
	6	12 519 673	15 213 706	15 437 917
Autres Actifs Courants	7	8 953 316	10 651 219	9 016 832
Provision	8	-3 213 309	-3 304 415	-3 213 309
		5 740 006	7 346 804	5 803 522
Placements et autres actifs financiers		57 073	57 073	57 073
Provision		-57 073	-57 073	-57 073
		0	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	9	106 496	254 262	55 450
Total des actifs courants		30 454 402	33 040 440	28 962 035
TOTAL DES ACTIFS		57 180 955	59 373 182	55 730 919

BILAN
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		37 861 250	27 861 250	27 861 250
Capital social souscrit non appelé		-7 500 000	0	0
Réserves		20 069 109	14 069 109	14 069 109
Autres capitaux propres		122 190	162 370	139 186
Résultats reportés		-43 314 293	-35 997 780	-35 997 780
Modifications comptables	10	-6 201 133	-6 201 133	-6 201 133
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		1 037 123	-106 184	-129 368
Résultat de l'exercice		-3 362 062	-720 416	-7 316 513
Total des capitaux propres avant affectation	11	-2 324 939	-826 600	-7 445 881
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	12	10 257 558	10 758 685	11 654 418
Autres passifs non courants	13	2 399 328	3 838 925	2 879 194
Total des passifs courants		12 656 886	14 597 610	14 533 612
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	29 193 820	24 995 749	27 473 813
Autres passifs courants	15	4 239 855	4 382 064	3 732 534
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	13 415 334	16 224 359	17 436 841
Total des passifs courants		46 849 009	45 602 172	48 643 188
Total des passifs		59 505 895	60 199 782	63 176 800
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		57 180 955	59 373 182	55 730 919

ETAT DE RESULTAT
(exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		54 201 938	53 709 792	110 055 920
Autres produits d'exploitation		353 232	182 675	450 505
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	17	54 555 170	53 892 467	110 506 425
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours	18	4 030 936	1 048 181	-668 761
Achats matières premières consommées	19	-46 185 493	-42 264 739	-87 562 067
Achats d'approvisionnement consommés	20	-3 883 508	-3 144 306	-7 378 863
Charges de personnels	21	-4 254 311	-3 778 972	-7 640 580
Dotations aux amortissements et aux provisions	22	-2 245 026	-1 390 193	-4 574 208
Autres charges d'exploitation	23	-3 614 676	-3 676 146	-7 951 834
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		-56 152 077	-53 206 175	-115 776 313
RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 596 907	686 293	-5 269 888
Charges financières nettes	24	-1 713 913	-1 509 018	-3 216 352
Produits des placements		0	0	0
Autres gains ordinaires	25	33 334	187 650	1 460 118
Autres pertes ordinaires	26	-28 391	-33 993	-194 075
Résultat DES ACTIVITES ORDINAIREs avant impôt		-3 305 877	-669 068	-7 220 197
Impôts sur les bénéfices	27	-56 185	-51 348	-96 316
RESULTATS DES ACT ORD APRES IMPOTS		-3 362 062	-720 416	-7 316 513
Effets des modifications comptables		0	-2 893 951	-2 893 951
RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-3 362 062	-3 614 367	-10 210 464

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**(exprimé en dinars)**

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		-3 362 062	-720 416	-7 316 513
Ajustements pour				
Amortissements et provisions	28	2 245 026	1 390 193	4 576 505
Revenus financiers non encaissé				
Effets des modifications comptables		0	-2 893 951	-2 893 951
Quote-part subvention rapportée au compte de résultat		-16 996	-10 808	-33 992
Plus ou moins-value		0	-22 500	0
Intérêt courus		0	45 848	0
Variation des				
Stocks	29	-4 423 080	-1 888 899	473 576
Clients	30	2 698 422	-420 290	-2 058 288
Autres actifs	31	50 038	-111 994	1 468 874
Fournisseurs d'exploitation	32	1 720 007	3 215 433	5 693 496
Autres passifs	33	65 182	-1 292 917	984 955
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-1 023 464	-2 710 301	894 662
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	34	-1 949 286	-3 836 131	-5 902 337
Encaissement provenant de la cession d'immob.corporelles et incorporelles		0	22 500	0
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		-20 109	-19 553	-38 450
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-1 969 395	-3 833 184	-5 940 787
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Encaissements suite à l'augmentation du capital		2 500 000	0	0
Encaissements Prime d'émission		6 000 000	0	0
Passif non courant		0	3 838 925	0
Subventions d'investissements reçues		0	123 764	123 764
Encaissement d'emprunts	35	1 000 000	3 700 000	7 200 000
Remboursements des crédits leasing et bancaires	36	-2 953 427	-1 523 456	-3 164 160
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		6 546 573	6 139 233	4 159 604
VARIATION DE TRESORERIE		3 553 715	-404 252	-886 521
Trésorerie début de l'exercice		-8 256 761	-7 370 239	-7 370 239
Trésorerie à la clôture de l'exercice	37	-4 703 047	-7 774 492	-8 256 761

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30JUN 2020

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 de nominal 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 10 000 000 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 6 000 000 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 200 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	459 998	16 355	0	476 353	-349 780	-57 857	0	-407 637	68 717
Fonds de commerce	616 517	25 650	0	642 167	-367 448	-30 363	0	-397 811	244 356
Droit au bail	45 248	0	0	45 248	-37 165	-856	0	-38 021	7 227
Concession marque et brevet	100 853	0	0	100 853	-98 264	-152	0	-98 416	2 437
Total	1 222 616	42 005	0	1 264 621	-852 656	-89 228	0	-941 884	322 737

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	-11 456 137	-386 323	0	-11 842 460	4 050 797
Matériels et outillages	20 227 838	988 712	0	21 216 549	-13 293 013	-568 608	0	-13 861 621	7 354 928
Matériels Roulants	4 827 747	61 030	0	4 888 776	-3 677 646	-214 474	0	-3 892 119	996 657
Equipement de bureau	455 100	44 007	0	499 107	-265 717	-21 963	0	-287 680	211 428
Matériel Informatique	806 050	75 834	0	881 884	-580 641	-60 375	0	-641 016	240 869
Installation Gle. Agencement Amén Divers	6 813 058	632 450	0	7 445 509	-4 255 050	-166 017	0	-4 421 067	3 024 442
Immobilisations corporelles en cours	4 870 650	109 756	4 508	4 975 897	0	0	0	0	4 975 897
Total	56 676 918	1 911 788	4 508	58 584 199	-33 528 203	-1 417 760	0	-34 945 962	23 638 236

Note 4. Immobilisations Financières

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Prêt NUTRITOP	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Créances financières (Mohamed Lahmar)	409 300	409 300	409 300
Dépôts et cautionnements	107 489	68 483	87 380
Créances financières (Lahmar Holding)	0	0	0
Factoring	0	0	0
Participation Nutritop	10	10	10
Total	3 216 799	3 177 792	3 196 689
Provision Nutritop	-450 000	0	0
Provision Créances financières (Mohamed Lahmar)	-68 216	0	0
Total	2 698 583	3 177 792	3 196 689

Note 5. Stocks

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	1 867 786	1 919 871	1 670 039
Emballages et matières consommables	1 375 402	1 122 674	1 181 005
Cheptel	3 555 138	3 760 624	3 390 489
Produits finis (volailles et dérivés)	5 534 500	3 469 052	1 668 213
Total	12 332 827	10 272 221	7 909 746
Provisions sur stock	-244 600	-46 553	-244 600
Total	12 088 227	10 225 668	7 665 146

Note 6. Clients et comptes rattachés

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Chèques en caisses	1 342 437	1 346 392	1 760 878
Chèques en garantie	0	0	0
Clients Douteux	5 988 869	6 008 552	5 988 869
Clients ordinaires	9 307 998	10 261 429	11 794 133
Clients, effets à recevoir	866 505	820 424	983 637
Clients, factures à établir	2 231	2 231	2 231
Effets et chèques impayés	4 659 283	4 788 719	4 335 997
Total	22 167 323	23 227 748	24 865 745
Provision sur client	-9 647 650	-8 014 042	-9 427 828
Total Clients et comptes rattachés	12 519 673	15 213 706	15 437 917

Note 7. Autres Actifs Courants

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charges constatées d'avance	210 931	322 556	105 320
Compte d'attente	503 174	902 349	274 094
Débiteurs Divers	538 480	107 990	551 554
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	1 582 294	1 762 294	1 672 294
État impôt sur les bénéfiques (excédent)	2 576 544	1 994 230	2 234 886
Etat subvention à recevoir	0	27 300	0
Fournisseurs débiteurs	2 821 716	2 600 563	2 574 536
Personnel avances et acomptes	160 536	146 944	186 864
Produits à recevoir	33 240	33 240	33 240
Société RAVY	498 290	498 290	498 290
CREANCE A C N	0	568 638	0
CREANCE MEDIGRAINS	0	1 690 397	874 111
TVA déductible	28 111	-3 572	11 643
Total	8 953 316	10 651 219	9 016 832

Note 8. Provisions pour Dépréciation des Autres Actifs Courants

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
PROVISION AAC	-3 213 309	-3 304 415	-3 213 309
Total	-3 213 309	-3 304 415	-3 213 309

Note 9. Liquidités et Equivalents de Liquidités

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Banques débits	7 656	9 242	10 495
Caisses	98 841	245 020	44 954
Opération sur capital	0	0	0
Total	106 496	254 262	55 450

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 contrôle fiscal des années 2012 à 2015 a été porté en modification comptable pour une valeur de 2 893 951 dinars.

Note 11. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Subvention d'investis.	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	27 861 250	742 639	13 050 380	276 090	139 186	-35 997 780	-6 201 133	-7 316 513	-7 445 881
Résultat exercice 2019						-7 316 513		7 316 513	0
Reserve légale			6 000 000						6 000 000
Opération de capital	2 500 000								2 500 000
Subvention d'investissement					-16 996				-16 996
Effets des modifications comptables									0
Résultat exercice 30/06/2020								-3 362 062	-3 362 062
Capitaux propres au 30/06/2020	30 361 250	742 639	19 050 380	276 090	122 190	-43 314 293	-6 201 133	-3 362 062	-2 324 939

Notes 12. Emprunts

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Amen Bank (2010)	0	0	0
Amen Bank (2018)	-9 729 036	-9 553 307	-10 798 630
ATB (2015)	0	0	0
Attijari Bank 1971 000	0	0	0
BIAT (2011)	-434 130	-976 683	-710 225
Emprunt Leasing	-94 392	-228 695	-145 563
Total	-10 257 558	-10 758 685	-11 654 418

Notes 13. Autres passifs non courants

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dettes fiscale 2012 à plus d'un an	400 732	-641 172	480 879
Dette fiscale 13-14-15 + un an	1 998 596	-3 197 753	2 398 315
Total	2 399 328	-3 838 925	2 879 194

Notes 14. Fournisseurs et comptes rattachés

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs d'exploitations	-8 394 672	-9 816 062	-9 662 481
Fournisseurs d'exploitations EAP	-18 550 786	-13 578 859	-16 667 560
Fournisseurs d'Immobilisations	-50 560	-54 798	-50 560
Fournisseurs, factures non parvenues	-2 197 802	-1 546 029	-1 093 212
Total	-29 193 820	-24 995 749	-27 473 813

Notes 15. Autres passifs courants

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Actionnaires opérations sur capital	-2 100	-2 100	-2 100
Administrateurs jetons de présence	-75 000	-75 000	-75 000
Avances clients	-59 215	-59 215	-59 215
CNSS	-418 223	-564 710	-486 600
État impôts et taxes	-1 547 171	-1 339 098	-1 576 539
Personnels rémunérations dues	-794 700	-734 692	-358 059
Provisions congés à payer	-332 376	-332 376	-332 376
Provisions pour risques et charges	0	-6 400	0
Ristournes et avoir à établir	-411 579	-663 558	-382 797
Produit constaté d'avance	0	0	6 749
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	-370 452	-333 045	-370 452
Créditeurs divers	-136 728	-179 558	-3 832
Clients intérêts courus	-92 312	-92 312	-92 312
Impôt sur les bénéfiques	0	0	0
Dépôts et cautionnements reçus	0	0	0
Total	-4 239 855	-4 382 064	-3 732 534

Notes 16. Concours bancaires et autres passifs financiers

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Crédits de gestion	-4 649 966	-4 899 063	-4 812 308
Crédit à moins d'un an	-3 615 438	-2 901 798	-3 947 794
Leasing échéance à moins d'un an	-134 303	-228 746	-196 172
Intérêts Courus	-206 084	-165 998	-168 357
Banques	-4 809 543	-8 028 754	-8 312 211
Total	-13 415 334	-16 224 359	-17 436 841

Notes 17. Revenus

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ventes dindonneaux d'un jour	0	77 681	77 681
Ventes poussins d'un jour	2 224 633	1 793 210	4 122 086
Ventes aliments de Cheptel	5 576 889	4 818 435	10 892 108
Vente aliments	0	0	0
Ventes dérivés de dindes	19 321 647	19 999 944	39 823 679
Ventes dérivés de poulet	17 622 550	17 123 468	33 603 635
Ventes de viandes transformées	8 186 268	7 394 901	18 308 212
Ventes à l'export	0	0	0
Ventes dindes vifs	1 649 313	1 738 860	2 941 033
Ventes poulets vifs	925 614	1 452 868	1 919 357
Revenus de restauration	0	0	0
Autres Ventes	353 232	200 537	468 166
Avoirs et ristournes accordées sur ventes	-1 304 976	-707 437	-1 649 532
Total	54 555 170	53 892 467	110 506 425

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

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Produits finis	3 866 287	5 716	-1 795 123
Transfert de charge	0	0	0
Stock Cheptel	164 649	1 042 464	1 126 362
Total	4 030 936	1 048 181	-668 761

Note 19. Achats matières premières consommés

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats poussins d'un jour	-2 514 916	-1 966 389	-4 663 455
Achats dindonneaux	-883 770	-977 136	-1 807 904
Achats dindes vivants	-9 886 649	-9 745 596	-19 478 784
Achats Poulets vivants	-17 382 878	-15 075 416	-31 604 794
Achats aliments (maïs, soja, cmv...)	-14 484 592	-13 827 691	-28 345 975
Achat aliments poulet de chair	0	0	0
Achats matières pour produits transformés	-1 552 105	-1 284 915	-2 759 584
Prestations de services (NUTRITOP)	-39 755	0	0
Prestations de services (éleveurs)	-235 408	-104 670	-186 237
Frais de transport sur achat	-475 149	-424 616	-847 768
Variation des stocks	51 413	373 740	89 200
RRR accordées sur achats MP	1 218 316	767 949	2 043 232
Total	-46 185 493	-42 264 739	-87 562 067

Note 20. Achats autres approvisionnements consommés

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Matières consommables	-1 268 393	-953 398	-1 974 970
Achats Emballages	-1 425 394	-1 406 999	-2 643 736
Consommation d'électricité	-870 106	-638 763	-1 566 671
Consommation d'eau	-128 532	-91 459	-220 179
Produits Désinfectants	-118 997	-64 982	-134 858
Charge de Gaz	-271 078	-317 343	-516 631
Fournitures de bureau	-51 387	-45 441	-104 159
Achats Tenues de Travail	-90 353	-92 899	-323 644
Variation des stocks AP	340 732	466 978	105 985
Total	-3 883 508	-3 144 306	-7 378 863

Notes 21. Charges de personnel

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Salaires et compléments de salaires	-3 678 998	-3 260 344	-6 598 296
Charges sociales légales	-575 313	-518 628	-1 042 284
Total	-4 254 311	-3 778 972	-7 640 580

Note 22. Dotations aux amortissements et aux résorptions

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotation aux amorts des immobilisations corporelles et incorporelles	-1 506 988	-1 436 324	-3 106 011
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	-738 038	-451 562	-1 567 281
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes débiteurs	0	497 693	99 084
Total	-2 245 026	-1 390 193	-4 574 208

Notes 23. Autres charges d'exploitation

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Loyers	-700 620	-651 835	-1 431 431
Entretien	-203 729	-251 673	-552 166
Assurance	-105 811	-90 001	-171 165
Services extérieurs	-388 524	-255 190	-712 302
Honoraires	-137 642	-131 362	-274 050
Publications et relations publiques	-535 646	-744 947	-1 642 550
Frais commerciaux sur GMS	0	0	0
Frais de transport sur vente	-1 167 663	-952 998	-2 031 295
Carburant	-193 289	-218 086	-440 147
Mission réception et déplacement	-13 916	-13 101	-40 563
Frais postaux et de télécommunication	-37 270	-52 460	-69 101
Services bancaires	-79 397	-168 686	-303 999
Rémunération des administrateurs	0	0	-1 000
État impôts, taxes et versements assimilés (TFP, FOPROLS, TCL...)	-51 168	-145 807	-282 066
Total	-3 614 676	-3 676 146	-7 951 834

Notes 24. Charges Financières Nettes

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charges financières sur leasing	-12 521	-22 956	-40 900
Charges financières sur comptes débiteurs	-621 842	-475 256	-1 024 096
Charges financières sur emprunts LMT	-579 312	-592 422	-1 269 722
Charges financières sur financement de stock	-253 826	-216 762	-422 859
Frais d'escomptes	-179 356	-168 008	-370 456
Intérêts sur Billets de Trésorerie	-33 118	0	-21 293
Intérêts de retard	-32 219	-24 563	-60 044
Pertes de change	-3 432	-12 247	-17 166
Gain de change	1 714	3 197	10 184
Total	-1 713 913	-1 509 018	-3 216 352

Notes 25. Autres gains ordinaires

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Profit exceptionnel	16 338	176 842	1 426 126
Quote part subvention inscrite au compte résultat	16 996	10 808	33 992
Achats liée à une modification comptable	0	0	0
Reprise sur provisions clients	0	0	0
Total	33 334	187 650	1 460 118

Note 26. Autres pertes ordinaires

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Pertes Exceptionnelles	-28 391	-33 993	-194 075
Autres pertes ordinaires	0	0	0
Total	-28 391	-33 993	-194 075

Note 27. Impôts sur les bénéfices

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Impôt sur les bénéfices (Minimum d'Impôt pour le 30 juin 2020)	-56 185	-51 348	-96 316
Total	-56 185	-51 348	-96 316

Note 28. Ajustements pour amortissements & provisions

	30/06/2020	31/12/2019
Dotation aux amorts des immobilisations corporelles et incorporelles	1 506 988	3 106 011
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	0	0
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs courants	738 038	1 567 281
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes débiteurs	0	-92 684
Reprise sur amortissement	0	-4 103
Reprise sur provision pour risques et charges	0	0
Total	2 245 026	4 576 505

Note 29. Variations des stocks

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	-197 747	1 867 786	1 670 039
Emballages et matières consommables	-194 397	1 375 402	1 181 005
Produits finis (volailles et dérivés)	-3 866 287	5 534 500	1 668 213
Cheptel	-164 649	3 555 138	3 390 489
Total	-4 423 080	12 332 827	7 909 746

Note 30. Variations des clients

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Chèques en caisses	418 441	1 342 437	1 760 878
Chèques en garantie	0	0	0
Clients Douteux	0	5 988 869	5 988 869
Clients ordinaires	2 486 136	9 307 998	11 794 133
Clients, effets à recevoir	117 132	866 505	983 637
Clients, factures à établir	0	2 231	2 231
Effets et chèques impayés	-323 287	4 659 283	4 335 997
Total	2 698 422	22 167 323	24 865 745

Note 31. Variation des autres actifs courants et non courants

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Charges constatées d'avance	-105 611	210 931	105 320
Compte d'attente	-229 080	503 174	274 094
Débiteurs Divers	13 075	538 480	551 554
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	90 000	1 582 294	1 672 294
État impôt sur les bénéfices (excédent)	-341 658	2 576 544	2 234 886
État subvention à recevoir	0	0	0
Fournisseurs débiteurs	-247 180	2 821 716	2 574 536
Personnel avances et acomptes	26 327	160 536	186 864
Produits à recevoir	0	33 240	33 240
Société RAVY	0	498 290	498 290
Créance A C N	0	0	0
CREANCE MEDIGRAINS	874 111	0	874 111
TVA déductible	-16 468	28 111	11 643
Débiteurs divers compte spécial	0	0	0
Total autres actifs courants	63 516	8 953 316	9 016 832
Charge à répartir	-13 478	66 997	53 519
Total	50 038	9 020 313	9 070 351

Note 32. Variations des comptes fournisseurs

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Fournisseurs d'exploitations	-1 267 809	-8 394 672	-9 662 481
Fournisseurs d'exploitations EAP	1 883 226	-18 550 786	-16 667 560
Fournisseurs d'Immobilisations	0	-50 560	-50 560
Fournisseurs, factures non parvenues	1 104 590	-2 197 802	-1 093 212
Total	1 720 007	-29 193 820	-27 473 813

Note 33. Variations des autres passifs

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Actionnaires opérations sur capital	0	-2 100	-2 100
Administrateurs jetons de présence	0	-75 000	-75 000
Avances clients	0	-59 215	-59 215
CNSS	68 378	-418 223	-486 600
État impôts et taxes	29 368	-1 547 171	-1 576 539
Personnels rémunérations dues	-436 640	-794 700	-358 059
Provisions congés à payer	0	-332 376	-332 376
Provisions pour risques et charges	0	0	0
Ristournes et avoir à établir	-28 782	-411 579	-382 797
Produit constaté d'avance	-6 749	0	6 749
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	0	-370 452	-370 452
Créditeurs divers	-132 896	-136 728	-3 832
Clients intérêts courus	0	-92 312	-92 312
Impôt sur les bénéfices	0	0	0
Total Autres passifs courants	-507 320	-4 239 855	-3 732 534
Autres passifs non courants	479 866	2 399 328	2 879 194
Intérêts Courus	-37 728	206 084	168 357
Total	65 182	6 845 267	6 780 085

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

	Variation	30/06/2020	31/12/2019
Logiciels	-16 355	476 353	459 998
Fonds de commerce	-25 650	642 167	616 517
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	-988 712	21 216 549	20 227 838
Matériels Roulants	-61 030	4 888 776	4 827 747
Equipement de bureau	-44 007	499 107	455 100
Matériel Informatique	-75 834	881 884	806 050
Installation Gle. Agencement Amén Divers	-632 450	7 445 509	6 813 058
Immobilisations corporelles en cours	-105 248	4 975 897	4 870 650
Total décaissement	-1 949 286	59 848 820	57 899 534

Note 35. Encaissements des emprunts

	30/06/2020	31/12/2019
Encaissement crédit BIAT	0	0
Encaissement crédit AMEN BANK	0	6 200 000
Encaissement crédit A T B	0	0
Encaissement billet de trésorerie	1 000 000	1 000 000
Total	1 000 000	7 200 000

Note 36. Remboursements des emprunts

	30/06/2020	31/12/2019
Remboursement crédit Attijari Bank	0	226 136
Remboursement crédit Amen Bank	1 886 903	1 221 473
Remboursement crédit BIAT	523 799	488 791
Remboursement crédit ATB	184 211	915 452
Remboursement Leasing	196 172	225 554
Remboursement crédit de gestion	162 341	86 755
Total	2 953 427	3 164 160

Note 37. Trésorerie

	30/06/2020	31/12/2019
Banques	-4 809 543	-8 312 211
Banques débits	7 656	10 495
Caisses	98 841	44 954
Total	-4 703 047	-8 256 761

Note 38. Engagements hors bilan

Libellé	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Engagements donnés		33 180 405	34 445 795
Hypothèques & Nantissements sur fonds de commerce	1	29 510 300	29 510 300
Effets escomptés et non échus :	2	3 042 803	4 308 193
Garantie de rachat d'actions :	3	627 302	627 302
Engagements reçus		16 185 160	16 185 160
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 39. Informations sur les parties liées

GALLUS

La SOPAT a acquis au cours de 1^{er} semestre 2020 du poulet et dinde vifs auprès de la société mère GALLUS pour une valeur de 6 322 970 dinars. Le solde au 30/06/2020 est de 6 748 010 dinars.

ACN

La SOPAT a acquis auprès de la société ACN, partie liée, de la matière première pour une valeur de 8 071 887 dinars. Le solde au 30/06/2020 est de 6 490 022 dinars.

STPA

La SOPAT a acquis auprès de la société STPA, partie liée, au cours de 1^{er} semestre 2020 des aliments pour bétail pour une valeur de 5 308 564 dinars. Le solde au 30/06/2020 est de 3 942 459 dinars.

SAVINORD

La SOPAT a acquis auprès de la société SAVINORD, partie liée, au cours de 1^{er} semestre 2020 des poussins pour élevage pour une valeur de 838 649 dinars. Le solde au 30/06/2020 est de 450 756 dinars.

MCSR

La SOPAT a acquis auprès de la société MCSR, partie liée, de la matière première pour une valeur de 30 182 dinars. Le solde au 30/06/2020 est de 5 121 dinars.

Centrale de viandes rouges -CVR

La SOPAT a avancé à la société CVR, depuis 2012, un montant de 4 706 663 dinars.

Rapport sur l'examen limité des états financiers de la Société de Production Agricole Teboulba «SOPAT-SA » arrêtés au 30 juin 2020

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 2020.

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 2020.

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 2020.

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 2020 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 en conséquence, il fournit 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 2020

1. Les comptes d'immobilisations financières comportent à la date du 30 juin 2020 des soldes totalisant 3.217mDT 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. Une provision constatée à la date du 30 juin 2020 a été estimée pour un montant de 450 mDT.
 - 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 constatée à la date du 30 juin 2020 a été estimée pour un montant de 68 mDT.
2. Les valeurs des différents stocks de la société, tels qu'intégrés dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 pour un montant total de 12.333 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 2020 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 par des provisions pour dépréciation des risques qu'elle a jugés certains.

L'état des créances clients faisant l'objet de procès contentieux totalise 3.045 mDT au 30 juin 2020 dont 2.423 mDT ont été identifiées dans les justifications

comptables des créances à la même date. Les montants couverts par des provisions sont de l'ordre de 766 mDT alors que ceux couverts par des garanties réelles sont de l'ordre de 1.183 mDT. Une insuffisance de provision pour dépréciation est estimée à la date du 30 juin 2020 pour un montant de 474 mDT.

4. Des composantes des états financiers positionnées dans le bilan arrêté au 30 juin 2020, 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 7.776 mDT au titre des soldes débiteurs et 1.009mDT au titre des soldes créditeurs. Les provisions des soldes débiteurs sont constatées pour un montant de au 1.500 mDT30 juin 2020.

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. La SOPAT a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les exercices 2012 à 2015. Les notifications faites par l'administration fiscale comportaient un montant de 23.390 mDT, composé de 14.684 mDT en principal et de 8.706 mDT en intérêts et pénalités.

Au mois d'avril 2019, la société s'est inscrite dans l'amnistie fiscale décrétée dans la loi des finances de 2019. Les accords partiels conclus avec l'administration fiscale ont abouti à un arrangement de l'ordre de 4.799 mDT au titre d'une partie de la notification initiale totalisant 9.397 mDT dont 1.611 mDT de pénalités au titre des retenues à la source. La dette fiscale de 4.799 mDT, reconnue par la société, a été portée dans les comptes en 2019 par la constatation de 2.894 mDT en modifications comptables en diminution des capitaux propres et par l'apurement des provisions antérieures constituées pour faire face aux risques fiscaux pour 1.905 mDT.

Le reliquat du montant de la notification, en principal, composé essentiellement du redressement de l'Impôt sur les sociétés de l'exercice 2013 et des acomptes provisionnels qui en résultaient en 2014, pour des montants respectifs de 1.808 mDT et 3.479 mDT, soit un total de 5.287 mDT, n'a pas fait l'objet d'un arrangement définitif à la date de rédaction de ce rapport.

La société n'a pas procédé à la constatation dans les états financiers arrêtés au 30 juin 2020, des provisions pour risques conséquents, au titre du principal et des pénalités.

6. Des procès en cours sont engagés à l'encontre de la société ou par elle, notamment en matière pénale, civile et de prudhomme. Les conséquences financières éventuelles pouvant impacter ses différentes positions comptables ne sont pas estimées et portées dans les états financiers au 30 juin 2020. Les informations disponibles à leur sujet ne permettent pas d'estimer le montant de cet impact.
7. La situation nette de la société dégage au 30 juin 2020 un total des capitaux propres négatifs de 2.325 mDT malgré l'augmentation du capital réalisée au mois de mars 2020 pour 16.000 mDT dont 6.000 mDT de prime d'émission.

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 2020

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 2020 », 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 2020, 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 janvier 2021

Les Commissaires Aux Comptes

Jalel HADDAD

Ammar AMRI