

## **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 2013 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : **Mr Hechmi ABDELWAHED.**

**SOPAT SA**  
**BILAN**  
(exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>30 juin 2013</b>	<b>30 juin 2012</b>	<b>31 décembre (**) 2012 retraité</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisé</b>				
Immobilisations incorporelles	3	862 889	862 889	862 889
Amortissements		(371 032)	(317 648)	(344 450)
Immobilisations corporelles	3	36 260 143	35 569 679	36 272 598
Amortissements		(20 206 727)	(18 211 957)	(19 255 669)
Immobilisations financières	4	4 153 372	4 463 743	4 257 585
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>20 698 645</b>	<b>22 366 706</b>	<b>21 792 954</b>
Autres actifs non courants			72 166	11 717
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>20 698 645</b>	<b>22 438 872</b>	<b>21 804 671</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks	5	4 730 306	12 013 914	5 959 621
Clients et comptes rattachés	6	13 165 567	15 383 735	11 730 168
Provisions		(6 598 244)	(4 011 434)	(4 489 686)
		<b>6 567 323</b>	<b>11 372 301</b>	<b>7 240 483</b>
Autres Actifs Courants	7	21 841 614	7 153 728	20 883 275
Provision	8	(2 490 333)	(2 068 318)	(2 099 269)
		<b>19 351 280</b>	<b>5 085 409</b>	<b>18 784 006</b>
Placements et autres actifs financiers		2 030 823	1 759 599	1 650 667
Provision		(57 073)	(57 073)	(57 073)
	9	<b>1 973 750</b>	<b>1 702 526</b>	<b>1 593 594</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	10	194 474	171 420	118 192
<b>Total des actifs courants</b>		<b>32 817 133</b>	<b>30 345 571</b>	<b>33 695 896</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>53 515 778</b>	<b>52 784 443</b>	<b>55 500 567</b>

(\*\*) Le retraitement de la colonne comparative au 30 juin 2012, n'a pas été opéré et ne tient pas compte, en conséquence, des corrections constatées en modifications comptables et précisées à la note 11 aux états financiers

**SOPAT SA**  
**BILAN**

(exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>30 juin 2013</b>	<b>30 juin 2012</b> (**)	<b>31 décembre 2012 retraité</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		12 993 750	11 812 500	12 993 750
Réserves		5 141 609	5 056 269	5 141 609
Autres capitaux propres		74 431	4 433	
Résultats reportés		1 798 704	3 760 546	1 903 331
Modifications comptables	11	(3 641 848)	(441 855)	(3 641 848)
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>16 366 646</b>	<b>20 191 893</b>	<b>16 396 842</b>
Résultat de l'exercice		(7 236 446)	869 904	(104 627)
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	12	<b>9 130 200</b>	<b>21 061 797</b>	<b>16 292 215</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				
Emprunts	13	3 800 433	5 435 430	4 535 568
<b>Total des passifs courants</b>		<b>3 800 433</b>	<b>5 435 430</b>	<b>4 535 568</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	20 033 102	9 072 105	16 803 194
Autres passifs courants	15	6 460 705	4 126 382	4 246 699
Concours bancaires et autres passifs financiers*	16	14 091 339	13 088 730	13 622 891
<b>Total des passifs courants</b>		<b>40 585 146</b>	<b>26 287 217</b>	<b>34 672 784</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>44 385 579</b>	<b>31 722 647</b>	<b>39 208 352</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>53 515 778</b>	<b>52 784 444</b>	<b>55 500 567</b>

(\*\*) Le retraitement de la colonne comparative au 30 juin 2012, n'a pas été opéré et ne tient pas compte, en conséquence, des corrections constatées en modifications comptables et précisées à la note 11 aux états financiers

**SOPAT SA**  
**ETAT DE RESULTAT**

(exprimé en dinars)

	Notes	30 juin 2013	30 juin 2012 (**)	31 décembre 2012 retraité
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	17	31 005 972	31 069 265	59 933 083
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>31 005 972</b>	<b>31 069 265</b>	<b>59 933 083</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks de produits finis et des encours	18	(793 238)	542 147	(1 504 484)
Achats matières premières consommés	19	(26 297 580)	(22 894 611)	(47 895 382)
Achats d'approvisionnement consommés	20	(1 874 970)	(1 515 983)	(3 294 091)
Charges de personnel	21	(2 347 503)	(2 001 760)	(4 132 483)
Dotations aux amortissements et aux provisions	22	(4 047 420)	(1 465 969)	(3 295 738)
Autres charges d'exploitation	23	(2 126 977)	(1 892 121)	(3 938 638)
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>(37 487 689)</b>	<b>(29 228 297)</b>	<b>(64 060 815)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(6 481 717)</b>	<b>1 840 968</b>	<b>(4 127 732)</b>
Charges financières nettes	24	(816 911)	(838 099)	(1 755 137)
Produits des placements	25	102 224	62 638	333 622
Autres gains ordinaires	26	6 654	63 831	5 501 038
Autres pertes ordinaires	27	(15 969)	(72 306)	(19 266)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>(7 205 720)</b>	<b>1 057 033</b>	<b>(67 474)</b>
Impôts sur les bénéfices		(30 726)	(187 129)	(37 153)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b>		<b>(7 236 446)</b>	<b>869 904</b>	<b>(104 627)</b>
Effets des modifications comptables	11	(3 013 045)	(225 675)	(3 013 045)
<b>RESULTATS APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>(10 249 491)</b>	<b>644 229</b>	<b>(3 117 672)</b>

(\*\*) Le retraitement de la colonne comparative au 30 juin 2012, n'a pas été opéré et ne tient pas compte, en conséquence, des corrections constatées en modifications comptables et précisées à la note 11 aux états financiers

**SOPAT SA**  
**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

(exprimé en dinars)

	<i>30 juin 2013</i>	<i>30 juin 2012</i> (**)	<i>31 décembre</i> <i>2012 retraité</i>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
Résultat net	(7 236 446)	869 904	(104 627)
Ajustements pour			
Amortissements et provisions	3 477 264	1 061 482	3 232 035
Revenus financiers non encaissé	(191 046)	4 025	(331 886)
Effets des modifications comptables	(3 013 045)	(225 675)	(412 623)
Amortissement des charges à répartir	11 717	93 977	154 426
Quote-part subvention rapportée au compte de résultat		(59 831)	(64 264)
<b>Variation des</b>			
Stocks	7 162 446	(1 221 283)	1 353 856
Clients	3 834 058	638 924	129 051
Autres actifs courants et financiers	(17 322 333)	(541 416)	(3 907 918)
Fournisseurs d'exploitation	11 456 784	(1 578 615)	(267 708)
Autres passifs courants	2 214 006	568 222	295 422
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>393 405</b>	<b>(390 286)</b>	<b>75 763</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
Décaissements et ajustements liés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 454	(1 236 873)	(1 907 255)
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières	(174 451)	(428 765)	
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières			411 657
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</b>	<b>(161 997)</b>	<b>(1 665 638)</b>	<b>(1 495 598)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
Décaissements affectés aux dividendes			(590 625)
Encaissements d'emprunts / crédits de gestion	583 508	1 669 000	1 669 000
Remboursements d'emprunts / crédits de gestion	(1 732 192)	(1 024 033)	(1 042 785)
Subvention d'investissement	74 431		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>(1 074 253)</b>	<b>644 967</b>	<b>35 590</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>(842 845)</b>	<b>(1 410 957)</b>	<b>(1 384 245)</b>
Trésorerie début de l'exercice	(4 270 438)	(2 886 193)	(2 886 193)
Trésorerie à la clôture de l'exercice (Note 27)	(5 113 283)	(4 297 151)	(4 270 438)

(\*\*) Le retraitement de la colonne comparative au 30 juin 2012, n'a pas été opéré et ne tient pas compte, en conséquence, des corrections constatées en modifications comptables et précisées à la note 11 aux états financiers

**SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE TEBOULBA**

**« SOPAT »**

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

**ARRETES AU 30 JUIN 2013**

(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 alternatif de la cote à la BVMT. La même assemblée a décidé d'augmenter le capital social de la SOPAT de 2 613 710 dinars en numéraire 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 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 numéraire 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 de nominal un dinar chacune.

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	6,67 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 coût 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 :**

<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>	<i>début de période</i>	<i>Immobilisations</i>		<i>Amortissements</i>			<i>valeur comptable</i>
		<i>Acquisition</i>	<i>fin de période</i>	<i>début de période</i>	<i>Dotation</i>	<i>fin de période</i>	
Logiciels	105 262		105 262	52 830	7 642	60 472	44 790
Fonds de commerce	611 526		611 526	202 965	15 288	218 253	393 273
Droit au bail	45 248		45 248	21 424	1 131	22 555	22 693
Concession marque et brevet	100 853		100 853	67 231	2 521	69 752	31 101
<b>Total</b>	<b>862 889</b>		<b>862 889</b>	<b>344 450</b>	<b>26 583</b>	<b>371 032</b>	<b>491 857</b>

<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>	<i>début de période</i>	<i>Immobilisations</i>			<i>Amortissements</i>			<i>valeur comptable</i>
		<i>Acquisition</i>	<i>Reclassement</i>	<i>fin de période</i>	<i>début de période</i>	<i>Dotation</i>	<i>fin de période</i>	
Terrains	2 106 425	14 000		2 120 425				2 120 425
Constructions	15 463 375			15 463 375	6 348 708	369 791	6 718 500	8 744 875
Matériels et outillages	13 060 114	30 463		13 090 577	9 453 114	332 486	9 785 599	3 304 978
Matériels Roulants	2 771 597			2 771 597	1 596 130	222 880	1 819 010	952 586
Equipement de bureau	205 825	945		206 771	157 883	3 146	161 028	45 742
Matériel Informatique	339 410	2 458		341 868	285 933	15 555	301 488	40 380
Installation générales, agencements et aménagements divers	1 470 682			1 470 682	1 413 900	7 201	1 421 102	49 581
Immobilisations corporelles en cours	855 169		(60 321)	794 848				
<b>Total</b>	<b>36 272 598</b>	<b>47 866</b>	<b>(60 321)</b>	<b>36 260 143</b>	<b>19 255 669</b>	<b>951 058</b>	<b>20 206 727</b>	<b>16 053 417</b>



#### **Note 4. Immobilisations Financières**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Prêt NUTRITOP	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Créances financières (Mohamed Lahmar)	1 272 706	1 686 167	1 551 370
Dépôts et cautionnements	180 656	2 605	6 205
Créances financières (Lahmar Holding)		61 276	
Factoring		13 686	
Participation Nutritop	10	10	10
<b>Total</b>	<b>4 153 372</b>	<b>4 463 743</b>	<b>4 257 585</b>

#### **Note 5. Stocks**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Matières premières (Aliments, matières pour produits transformés...)	1 195 204	4 067 737	1 605 788
Emballages et matières consommables	394 800	520 311	420 293
Cheptel	2 612 499	5 406 378	2 832 771
Produits finis (volailles et dérivés)	527 803	2 019 488	1 100 769
<b>Total</b>	<b>4 730 306</b>	<b>12 013 914</b>	<b>5 959 621</b>

#### **Note 6. Clients et comptes rattachés**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Clients ordinaires	5 545 298	6 989 331	2 931 066 (**)
Chèques en caisses	582 215	1 297 489	1 498 216
Clients, effets à recevoir	170 699	244 556	1 122 734
Effets et chèques impayés	3 066 845	2 594 955	2 924 131
Clients Douteux	2 262 105	2 772 021	2 262 105
Chèques à encaisser (*)	1 538 404	1 485 384	991 917

(\*) les chèques clients à encaisser, initialement présentés parmi les concours bancaires ont été reclassés parmi les comptes clients et comptes rattachés, les données comparatives ont été retraitées en conséquences.

(\*\*) le solde du compte clients retraité au titre de la donnée comparative de l'exercice 2012, a été présenté compensé des avances faites par les clients.

<b>Total</b>	<b>13 165 567</b>	<b>15 383 735</b>	<b>11 730 168</b>
<b>Provision pour dépréciation</b>			
Clients douteux	(2 262 105)	(2 772 021)	(2 262 105)
Chèques et effets impayés	(2 184 596)	(1 239 413)	(1 703 541)
Clients ordinaires	(2 151 543)		(524 041)
<b>Total</b>	<b>(6 598 244)</b>	<b>(4 011 434)</b>	<b>(4 489 687)</b>

**Note 7. Autres Actifs Courants**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Fournisseurs débiteurs	2 896 483	5 281 191	3 074 133
Personnel avances et acomptes	23 645	29 310	27 320
Etat subvention à recevoir	27 300	27 300	27 300
État impôt sur les bénéfices (excédent)	610 674	473 044	554 483
TVA déductible	47 393	6 059	52 142
Débiteurs Divers	257 686	796 476	259 351
Société RAVY	498 290	498 290	498 290
Produits à recevoir	9 104	9 104	9 104
Charges constatées d'avance	6 335	32 953	17 157
Débiteurs parties liées (CVR, Nutritop)	949 711		
Compte d'attente (*)	151 000		
Débiteurs divers compte spécial (**)	16 363 994		16 363 994
<b>Total</b>	<b>21 841 614</b>	<b>7 153 728</b>	<b>20 883 275</b>

(\*) Le compte d'attente concerne le montant total des chèques émis en faveur de la société AVITOP, soit 151 000 dinars jusqu'au 30 juin 2013 et dont 112 000 ont été décaissés.

(\*\*) Il s'agit du montant correspondant à la somme reçue en 2014 au titre du dédommagement des effets des irrégularités commises au niveau des états financiers des exercices précédents (objet des modifications comptables détaillées à la note 11, ci-après), et acceptées dans le cadre d'un accord entre un groupe de cédants des actions de la société GALLUS, société mère de la SOPAT et les cessionnaires de ces actions.

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

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Provision des fournisseurs débiteurs	1 874 244	1 561 131	1 592 082
Provisions Ravy	498 290	498 290	498 290
Provisions comptes débiteurs	117 799	8 897	8 897
<b>Total</b>	<b>2 490 333</b>	<b>2 068 318</b>	<b>2 099 269</b>

**Note 9. Placements**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/2012 retraité</b>
Banque Tunisienne de Solidarité (1997)	54 073	54 073	54 073
Banque du Sud (1997)	3 000	3 000	3 000
Créance MED LAHMAR	1 255 652	1 237 262	976 988
Créance LAHMAR HOLDING	99 647	12 582	92 536
Intérêts courus sur créances LH et ML	618 451	399 742	524 070
Autres (Factoring, Leasing)		52 939	
<b>Total</b>	<b>2 030 823</b>	<b>1 759 599</b>	<b>1 650 667</b>
Provision / titres BTS et BANQUE DU SUD	(57 073)	(57 073)	(57 073)
<b>Total</b>	<b>1 973 750</b>	<b>1 702 526</b>	<b>1 593 594</b>

**Note 10. Liquidités et Equivalents de Liquidités**

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012 retraité
Banques	28 365	63 496	9 682
Caisses	166 109	107 924	108 511
<b>Total</b>	<b>194 474</b>	<b>171 420</b>	<b>118 192</b>

**Note 11. Modifications comptables**

Outre les montants des modifications comptables figurant dans les états financiers de l'exercice 2012, ce compte a enregistré l'impact financier net d'un ensemble d'irrégularités commises par la société au cours des exercices 2012 et antérieurs, et découvertes en 2014.

Ces irrégularités ont été commises en usant de manœuvres frauduleuses et ont consisté en la majoration indue, et d'une façon progressive d'une année à l'autre, des résultats de plusieurs exercices comptables, et ce en minimisant les achats de la société et en augmentant ses ventes et ses stocks. L'impact financier de cette situation a été atténué par le versement en 2014, d'un montant de 16 363 994 dinars dans les caisses de la société, à titre de dédommagement, dans le cadre d'un accord entre un groupe de cédants des actions de la société GALLUS, société mère de la SOPAT et les cessionnaires de ces actions.

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2013 ont tenu compte de ces événements postérieurs à la date de clôture et une régularisation des comptes concernés a été opérée, en conséquence.

Le tableau suivant résume les régularisations faites au niveau des comptes concernés et l'impact net porté dans le compte modifications comptables.

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	Impact/2012
Majoration indue des ventes	3 251 386	4 163 440	5 269 456	1 106 016
Achats non constatés au cours de l'exercice concerné	4 229 776	6 420 182	8 226 875	1 806 693
Stocks majoré indument de	3 557 364	3 479 154	5 933 131	2 453 977
Remboursement			(16 363 994)	
Intérêts		(52 424)	(52 424)	
<b>Reliquat</b>			<b>3 013 045</b>	
Prime de rendement du personnel relative à 2010			216 180	
Divers services extérieurs			263 499	
Charge d'amortissement indument constatée			(37 824)	
Charges financières relatives aux contrats de leasing			186 948	
<b>Modification comptable au 31/12/2013</b>			<b>3 641 848</b>	

**Notes 12. Tableau de variation des capitaux propres**

	<b>Capital social</b>	<b>Réserve légale</b>	<b>Prime d'émission</b>	<b>Subvention d'investissement</b>	<b>Autres capitaux propres</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Modifications comptables</b>	<b>Résultat de la période</b>	<b>Total</b>
<b>Capitaux propres au 31/12/2012</b>	<b>12 993 750</b>	<b>742 639</b>	<b>4 122 880</b>		<b>276 090</b>	<b>1 903 331</b>	<b>(628 803)</b>	<b>(104 627)</b>	<b>19 305 260</b>
Résultat exercice 2012						(104 627)		104 627	
Subvention d'investissement				74 431					74 431
Effets des modifications comptables							(3 013 045)		(3 013 045)
Résultat 30 juin 2013								(7 236 446)	(7 236 446)
<b>Capitaux propres au 30/06/2013</b>	<b>12 993 750</b>	<b>742 639</b>	<b>4 122 880</b>	<b>74 431</b>	<b>276 090</b>	<b>1 798 704</b>	<b>(3 641 848)</b>	<b>(7 236 446)</b>	<b>9 130 200</b>

**Notes 13. Emprunts**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
BTE	261 369	470 464	365 917
Attijari Bank	1 163 543	1 446 493	1 307 012
Amen Bank	696 429	910 714	803 571
BIAT	1 500 000	1 900 000	1 700 000
Emprunt Leasing	179 092	707 759	359 068
<b>Total</b>	<b>3 800 433</b>	<b>5 435 430</b>	<b>4 535 568</b>

**Notes 14. Fournisseurs et comptes rattachés**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Fournisseurs d'exploitation	15 674 531	6 292 314	14 309 612
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	2 838 298	2 722 619	2 436 409
Fournisseurs d'Immobilisations	57 173	57 173	57 173
Fournisseurs, factures non parvenues	1 463 100		
<b>Total</b>	<b>20 033 102</b>	<b>9 072 105</b>	<b>16 803 194</b>

**Notes 15. Autres passifs courants**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Avances clients	743 887	581 585	228 929
Personnels rémunérations dues	361 083	379 378	471 082
Provisions congés à payer	208 725	63 216	70 505
État impôts et taxes	2 631 147	1 992 206	2 355 325
Actionnaires opérations sur capital	2 100	2 153	2 100
Administrateurs jetons de présence	127 750	68 250	97 000
CNSS	251 071	278 005	215 421
Créditeurs divers	321 153	168 201	160 671
Créditeurs divers charges à payer	57 000	213 349	137 225
Ristournes et avoir à établir	378 931		
Provisions pour risques et charges	1 066 880	380 037	508 440
Créditeurs parties liées (CVR, Nutritop, Avitop, Gallus)	310 978		
<b>Total</b>	<b>6 460 705</b>	<b>4 126 381</b>	<b>4 246 699</b>

**Notes 16. Concours bancaires et autres passifs financiers**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Crédits de gestion	3 959 047	3 545 000	3 545 000
Crédit à moins d'un an	4 757 498	4 940 377	5 585 095
Intérêts Courus	67 036	129 257	156 590
Banques	5 307 757	4 474 096	4 336 206
<b>Total</b>	<b>14 091 339</b>	<b>13 088 730</b>	<b>13 622 891</b>

**Notes 17. Revenus**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Ventes dérivés de volailles	21 864 249	23 469 776	43 167 641
Ventes aliments de Cheptel	6 517 945	5 591 586	12 400 306
Ventes poussins d'un jour	1 699 716	1 529 620	3 194 399
Ventes à l'export	429 567	222 302	667 152
Prestation de service	24 244	32 243	38 422
Revenus de restauration	434 842	223 738	465 163
Autres Ventes	35 409		
<b>Total</b>	<b>31 005 972</b>	<b>31 069 265</b>	<b>59 933 083</b>

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

	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variation</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)-(2)</b>
Produits finis	527 803	1 100 769	(572 967)
Cheptel	2 612 499	2 832 771	(220 272)
<b>Total</b>	<b>3 140 301</b>	<b>3 933 540</b>	<b>(793 238)</b>

**Note 19. Achats matières premières consommés**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Achats volailles	11 015 258	9 848 467	21 510 003
Achats aliments (maïs, soja, cmv...)	12 877 841	10 998 681	21 418 631
Achats matières pour produits transformés	818 607	1 083 435	2 452 391
Prestations de services (NUTRITOP)	563 211	648 554	1 247 185
Prestations de services (éleveurs)	412 147	551 755	1 023 653
Frais de transport sur achat	227 656	187 311	360 183
Variation des stocks	382 860	(423 593)	(116 664)
<b>Total</b>	<b>26 297 580</b>	<b>22 894 611</b>	<b>47 895 382</b>

**Note 20. Achats autres approvisionnements consommés**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Matières consommables	851 623	759 739	1 483 199
Achats Emballages	484 003	547 921	950 468
Consommation d'électricité	282 487	244 772	536 383
Consommation d'eau	59 481	51 430	103 673
Produits Désinfectants	52 531	65 891	108 176

Charge de Gaz	16 258	19 108	28 167
Fournitures de bureau	29 243	33 310	56 869
Achats Tenues de Travail	46 128	49 356	61 121
Variation des stocks AP	53 216	(255 544)	(33 964)
<b>Total</b>	<b>1 874 970</b>	<b>1 515 983</b>	<b>3 294 091</b>

**Notes 21. Charges de personnel**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Salaires et compléments de salaires	1 989 269	1 763 114	3 639 794
Charges sociales légales	358 234	238 646	492 688
<b>Total</b>	<b>2 347 503</b>	<b>2 001 760</b>	<b>4 132 483</b>

**Note 22. Dotations aux amortissements et aux résorptions**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	977 641	1 037 472	2 081 184
Résorption des frais préliminaires	11 717	86 959	174 210
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances	2 140 760		478 251
Dotations aux provisions pour risques et charges	558 440	341 537	463 540
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	358 863		98 553
<b>Total</b>	<b>4 047 420</b>	<b>1 465 969</b>	<b>3 295 738</b>

**Notes 23. Autres charges d'exploitation**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Loyer	147 348	147 443	306 418
Entretien	279 888	248 458	472 815
Assurance	31 622	30 382	62 994
Services extérieurs	78 176	82 676	183 831
Honoraires	90 343	113 397	180 881
Publications et relations publiques	215 058	119 635	367 712
Frais de transport sur vente	368 543	444 088	834 466
Carburant	458 283	338 478	764 058
Mission réception et déplacement	8 412	25 142	45 100
Frais postaux et de télécommunication	28 281	40 509	73 562
Services bancaires	200 619	111 090	287 216
Rémunération des administrateurs	38 750	38 750	77 500
État impôts, taxes et versements assimilés (TFP, FOPROLS, TCL...)	181 654	152 074	282 085
<b>Total</b>	<b>2 126 977</b>	<b>1 892 121</b>	<b>3 938 638</b>

**Notes 24. Charges Financières Nettes**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Charges financières sur emprunts LMT	163 001	224 059	411 098
Intérêts / Billets de Trésorerie	50 734	54 643	137 461
Charges financières sur financement de stock	86 034	86 719	202 294
Charges financières sur comptes débiteurs	206 259	219 903	460 261
Frais d'escomptes	257 831	181 268	372 516
Intérêts de retard	18 619	11 223	61 263
Pertes de change	1 637	6 092	10 789
Charges financières /leasing	33 028	54 442	100 008
Gain de change	(231)	(250)	(553)
<b>Total</b>	<b>816 911</b>	<b>838 099</b>	<b>1 755 137</b>

**Notes 25. Produits des placements**

Ces produits s'analysent comme suit :

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Intérêts sur Créances LH et Med Lahmar	101 492	61 973	331 886
Autres	733	665	1 737
<b>Total</b>	<b>102 224</b>	<b>62 638</b>	<b>333 622</b>

**Notes 26. Autres gains ordinaires**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Profit exceptionnel	6 654	1 500	5 373 071 (*)
Quote-part subvention inscrite au compte résultat		59 831	64 264
Reprise sur provisions clients		2 500	63 702
<b>Total</b>	<b>6 654</b>	<b>63 831</b>	<b>5 501 038</b>

(\*) ce compte comprend le montant de 5 366 686 dinars, relatif au dédommagement reçu par la société, au titre du seul exercice 2012, en réparation de l'effet des irrégularités antérieures commises au sein de la société, telles que énoncées au niveau de la note 11, ci avant.

**Note 27. Autres pertes ordinaires**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Pertes Exceptionnelles	5 631	72 306	85 541
Autres pertes ordinaires	10 338	0	(66 275)
<b>Total</b>	<b>15 969</b>	<b>72 306</b>	<b>19 266</b>

**Note 28. Trésorerie**

	<b>30/06/2013</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>31/12/12 retraité</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	194 474	171 420	118 192
Concours bancaires	(5 307 757)	(4 468 571)	(4 388 630)
<b>Total</b>	<b>(5 113 283)</b>	<b>(4 297 151)</b>	<b>(4 270 438)</b>



## **Note 29. Engagements hors bilan**

Libellé	Notes	30/06/2013	31/12/2012
<b>Engagements donnés</b>		<b>31 259 345</b>	<b>29 943 132</b>
<i>Hypothèques &amp; Nantissements sur fonds de commerce</i>	1	23 496 407	23 496 407
Cautions solidaires données :	2	1 300 000	1 300 000
Effets escomptés et non échus :	3	5 835 636	4 519 423
Garantie de rachat d'actions :	4	627 302	627 302
<b>Engagements reçus</b>		<b>9 818 236</b>	<b>9 753 494</b>
Engagements reçus des frères Lahmar	5	7 401 884	7 401 884
Engagements reçus Fethi, Rached et Imed Lahmar	6	274 768	210 026
Engagements reçus de Lahmar Holding	7	2 141 584	2 141 584

(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) : Caution solidaire donnée à une banque au profit de la société Nutritop.

(3) : Les escomptes d'effets et de chèques sont alimentés par des lignes de crédit à court terme octroyées par les banques et qui sont par ailleurs couvertes par des garanties réelles.

(4) : 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 la dite garantie de rachat. Mais à ce jour, et en l'absence d'un accord avec un des souscripteurs concerné, la SOPAT reste redevable de cette garantie, dont le montant réclamé par l'intéressé, s'élève au 31 mars 2012, à 627 302 DT.

(5) : 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.

(6) : Messieurs Fethi, Rached et Imed LAHMAR se sont engagés à prendre en charge les produits financiers du prêt accordé à la société Nutritop qui s'élèvent à cette date à 274 768 dinars

(7) : 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.

## **Note 30. Informations sur les parties liées**

### **NUTRITOP**

La SOPAT a renouvelé le contrat lui permettant de sous-traiter chez la société NUTRITOP, ayant des administrateurs en commun, la production d'aliments. La rémunération de la prestation de production est fixée à 37 dinars par tonne d'aliments produits. La charge supportée par la société au 30 juin 2013, s'est élevée à 563 211 dinars.

La société SOPAT a consenti une avance de 2 700 000 dinars à la société NUTRITOP au 31 décembre 2010. La SOPAT a également décidé de convertir la somme en question, en un prêt assorti de garanties et productifs d'intérêts financiers.

Les intérêts financiers afférents à ce prêt se sont élevés au 30 juin 2013 à 274 768 dinars et les frères Lahmar se sont engagés en lieu et place de la société Nutritop (société en règlement judiciaire) pour le paiement des intérêts.

La SOPAT a accordé des avances à la société NUTRITOP qui s'élèvent au 30 juin 2013, à 849 711 dinars.

### **GALLUS**

La SOPAT a émis au cours de l'exercice 2013, des billets de trésorerie souscrits par sa société mère GALLUS, la charge financière afférente à ces billets s'est élevée au 30 juin 2013 à 15 601,925 dinars, le solde des billets de trésorerie au 30 juin 2013 s'élève à 700 000 dinars.

La SOPAT a fourni à la société GALLUS une assistance pour le démarrage de son projet libyen, pour un montant de 43 703 dinars, non encore encaissé au 30 juin 2013.

La SOPAT a procédé à l'achat auprès de la société mère Gallus de poulets vivants pour une valeur totale qui s'est élevée au 30 juin 2013 à 318 228 dinars.

Le solde de la dette de la société SOPAT envers la société GALLUS s'élève au 30 juin 2013, à 218 228 dinars.

### **CVR**

La société SOPAT a réalisé au titre de la période arrêtée au 30 juin 2013 des ventes au profit de la société CENTRALE DES VIANDES ROUGES d'un montant de 14 411 dinars.

La société SOPAT a réalisé au titre de la période arrêtée au 30 juin 2013 des achats auprès de la société CENTRALE DES VIANDES ROUGES, d'un montant de 6 673 dinars.

La SOPAT a accordé des avances à la société CVR au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013, à hauteur de 100 000 dinars.

### **LAHMAR HOLDING**

La société SOPAT a conclu avec LAHMAR HOLDING des actes de cession d'actions des sociétés AVITOP, LOGITOP et MAVY pour des montants respectifs de 418 504 dinars, 228 078 dinars et 79 280 dinars, ces montants sont payables sur une durée de cinq ans compte tenu d'un taux d'intérêt égal au taux du marché monétaire.

La créance restante à payer s'élève au 30 juin 2013 à 99 647 dinars.

Par ailleurs, la société SOPAT détient une créance impayée sur la société LOGITOP d'un montant s'élevant à 10 838 dinars qui demeure impayée. Cette créance a été totalement provisionnée depuis 2011.

### **MOHAMED LAHMAR**

La société SOPAT a conclu au cours des exercices antérieurs, avec Monsieur Mohamed LAHMAR, ayant des liens de parenté avec certains de ses administrateurs, un acte de cession des actions de la société DINDY, pour une valeur de 2 677 480 dinars, payable sur une durée de 13 années avec une franchise de 3 ans et produisant un intérêt annuel de 5 %.

Le solde de cette créance s'élève au 30 juin 2013, à 2 528 358 dinars. Le solde échu et non payé de cette créance s'élève à la même date, en principal et intérêts, à 1 185 675 dinars.

### **ATD SICAR**

La SOPAT a émis au cours de l'exercice 2013, des billets de trésorerie souscrits par l'ATD SICAR, membre du conseil d'administration de la société. La charge financière afférente à ces billets s'est élevée au 30 juin 2013 à 7 877,243 dinars et le solde de ces billets de trésorerie s'élève à 500 000 dinars à la même date.

### **Groupe RAVY**

La SOPAT détient une créance sur le groupe RAVY s'élevant, au 30 juin 2013, à 498 289 dinars. Cette créance demeure impayée au 30 juin 2013. Elle a fait l'objet, depuis plusieurs exercices, d'une provision pour dépréciation d'un actif courant.

### **Note 31. Evénements postérieurs**

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 13 novembre 2014.

Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

## **AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2013**

### **Messieurs les actionnaires de la Société SOPAT**

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 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 la Société de Production Agricole Téboulba « SOPAT » arrêtés au 30 juin 2013, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons conduit notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un tel examen consiste en la mise en œuvre de procédures analytiques, en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des opérations financières et comptables et en d'autres procédures de revue des comptes. Un examen limité est d'une étendue considérablement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes professionnelles et il ne nous permet pas, de ce fait, d'obtenir l'assurance d'avoir relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### ***Justification de l'opinion avec réserves***

- 1.** les immobilisations en cours dont le montant total s'élève au 30 juin 2013, à 794 848 dinars, correspondent à des dépenses antérieures à l'exercice 2013, relatives à des travaux de construction et pour lesquelles un doute pèse sur leur réalité.
  
- 2.** Les immobilisations financières comprennent au 30 juin 2013, un montant de 2 700 000 dinars, à titre de prêt rémunéré à la société NUTRITOP, ayant eu des administrateurs en commun à cette date avec la SOPAT. Ce prêt a été autorisé par le Conseil d'Administration du 9 juillet 2012, sous la condition suspensive de doter la SOPAT de garanties suffisantes. La société NUTRITOP étant en règlement judiciaire et en l'absence d'évidences sur l'existence de garanties suffisantes, nous ne pouvons nous prononcer sur le caractère recouvrable dudit prêt.

Il en est de même par ailleurs, d'une avance commerciale faite par la SOPAT à la société NUTRITOP, constatée en actif courant, et dont le solde restant jusqu'au 31 décembre 2013, s'élève à 795 399 dinars.

3. La société a procédé au cours de l'exercice 2013, à des décaissements par chèque, opérés d'une manière récurrente en faveur de la société AVITOP, partie liée, sans que de tels décaissements ne soient justifiés. Le montant total encaissé par la société AVITOP jusqu'au 30 juin 2013, s'est élevé à 112 000 dinars, que la société a fini par constater en tant que créance sur ladite société AVITOP. Bien que la société estime pouvoir engager les actions nécessaires pour recouvrer cette créance, et n'a passé en conséquence aucune provision correspondante, nous ne disposons pas à ce jour, d'informations de nature à nous donner une assurance suffisante quant à l'issue favorable de telles actions.

4. La société détient depuis l'exercice 2006, une créance sur Monsieur Mohamed Lahmar, dont le solde au 30 juin 2013, intérêts courus inclus, s'élève à 2 872 039 dinars. Un montant de 2 500 000 dinars a été versé au cours du premier semestre 2014, au lieu et place du débiteur en question, dans le cadre d'un accord entre les cédants et les cessionnaires de la société mère de la SOPAT. Bien que la société estime pouvoir engager les actions nécessaires pour recouvrer le restant de sa créance, et n'a passé en conséquence aucune provision correspondante, nous ne disposons pas à ce jour, d'informations de nature à nous donner une assurance suffisante quant à l'issue favorable de telles actions.

5. La société a repris, au cours de l'exercice 2013, la facturation au nom de ses propres dépôts et points de ventes, en dépit de l'irrégularité de cette procédure, signalée depuis notre rapport sur les états financiers 2011. Les ventes en question, au titre de la situation intermédiaire au 30 juin 2013, ont totalisé 646 752 dinars et sont de nature à limiter l'assurance quant à leur réalité.

6. La société a conclu en 2009 avec la partie liée, la société AVITOP, une promesse pour l'achat d'un parc roulant d'une valeur estimée par expertise directe, à 883 500 dinars. Le montant en question a été versé à la société AVITOP dans sa globalité, au cours de l'exercice 2010, et les biens en question sont en exploitation effective par la SOPAT. Mais le transfert de propriété de ces biens n'a pas eu lieu jusqu'au 30 juin 2013. Cependant la société a procédé à leur constatation comptable parmi ses immobilisations et a constaté l'amortissement relatif à ces biens, à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011. En l'absence d'une visibilité sur la date possible de transfert de propriété des biens concernés, la constatation comptable opérée n'est pas conforme à la réglementation en vigueur et est de nature à fausser la valeur des immobilisations de la société.

### *Opinion*

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de l'effet sur les états financiers que pourrait avoir l'ajustement qui résulterait de la correction des anomalies citées ci-dessus, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société de Production Agricole Teboulba « SOPAT » au 30 juin 2013, 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.

### ***Paragraphe d'observations***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

Des irrégularités significatives ont été commises par la société, et avaient pour impact de fausser ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 et ses situations intermédiaires et de clôture de plusieurs exercices antérieurs. Les irrégularités en question ont consisté en la majoration indue, et d'une façon progressive d'une année à l'autre, des résultats de plusieurs exercices comptables, et ce en minimisant les achats de la société et en augmentant ses ventes et ses stocks. Ces irrégularités ont été commises en usant de manœuvres dont la consistance et la portée ont été portées devant les autorités compétentes en application des dispositions réglementaires régissant une telle situation.

L'impact financier de cette situation a été atténué par le versement en 2014, d'un montant de 16 363 994 dinars dans les caisses de la société, à titre de dédommagement, dans le cadre d'un accord entre un groupe de cédants des actions de la société GALLUS, société mère de la SOPAT et les cessionnaires de ces actions.

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2013 ont tenu compte de ces évènements postérieurs à la date de clôture. Une régularisation des comptes concernés a été opérée et les données comparatives retraitées de l'exercice 2012, ont été présentées en conséquence.

Tunis, le 20 novembre 2014

**Hechmi ABDELWAHED**