

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE DU SUCRE

Siège social : Avenue Tahar HADDAD Route de Tabarka –BEJA-

La société STS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 10 mai 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Ali BEN MOHAMED et Mr Rafik DAOUD.

BILAN
(Exprimé
en dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/18	31/12/17
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	02	231 937	148 233
<i>Moins: Amortissements IMMO INCOR</i>		(124 281)	(108 630)
		107 656	39 603
<i>Immobilisations corporelles</i>	03	82 371 395	80 357 559
<i>Moins: Amortissements IMMO CORP</i>		(74 172 660)	(72 994 645)
		8 198 735	7 362 914
<i>Participations et créances liées à des participations</i>		312 400	312 400
<i>Moins: provisions Participations</i>		(180 086)	(174 528)
	04	132 314	137 872
<i>Autres Immobilisations financières</i>		162 487	40 326
<i>Moins: provisions immo fin</i>		(2 000)	(2 000)
	05	160 487	38 326
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		8 599 191	7 578 715
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
<i>Stocks</i>		6 255 185	5 410 621
<i>Moins: Provisions STOCKS</i>		(2 355 147)	(2 423 472)
	06	3 900 038	2 987 149
<i>Clients et comptes rattachés</i>		13 238 916	14 855 661
<i>Moins: Provisions CCR</i>		(252 133)	(252 133)
	07	12 986 783	14 603 528
<i>Autres actifs courants</i>		13 954 217	8 162 054
<i>Moins: Provisions AAC</i>		(105 576)	(105 576)
	08	13 848 641	8 056 478
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	09	4 168 111	4 339 380
Total des actifs courants		34 903 573	29 986 535
TOTAL DES ACTIFS		43 502 764	37 565 250

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/18	31/12/17
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
<i>Capital</i>		3 400 000	3 400 000
<i>Réserves</i>		672 118	656 542
<i>Autres capitaux propres</i>		20 949 487	20 949 487
<i>Résultats reportés</i>		(43 160 538)	(42 642 826)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(18 138 933)	(17 636 797)
<i>Résultat de l'exercice</i>		622 505	(517 711)
Total des capitaux propres	10	(17 516 428)	(18 154 508)
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
<i>Emprunts et dettes assimilées</i>	11	7 957 936	11 964 871
<i>Provisions pour risques et charges</i>	12	522 007	585 612
Total des passifs non courants		8 479 943	12 550 483
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	13	23 500 373	17 912 387
<i>Autres passifs courants</i>	14	6 404 655	5 754 875
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	15	22 634 222	19 502 012
Total des passifs courants		52 539 249	43 169 275
Total des passifs		61 019 192	55 719 758
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		43 502 764	37 565 250

(Modèle autorisé)

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	31/12/18	31/12/17
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	(16)	21 587 503	19 004 261
Autres produits d'exploitation	(17)	15 531	6 250
Total des produits d'exploitation		21 603 034	19 010 511
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits finis et encours			(0)
Achats consommés	(18)	13 671 322	10 764 809
Charges de personnel	(19)	8 806 133	8 607 492
Dotations aux amortissements et aux provisions	(20)	1 182 146	1 109 305
Autres charges d'exploitation	(21)	1 298 472	1 304 969
Total des charges d'exploitation		24 958 073	21 786 576
RESULTAT D'EXPLOITATION		(3 355 039)	(2 776 065)
Charges financières nettes	(22)	(1 976 570)	(1 959 409)
Produits des placements		102 210	126 522
Autres gains ordinaires	(23)	5 918 452	4 272 755
Autres pertes ordinaires		(20 928)	(145 314)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		668 124	(481 511)
Impôt sur les bénéfices		(45 620)	36 201
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		622 505	(517 711)
Effets des modications comptables (net d'impôts)			
RESULTAT APRES MODICATION COMPTABLES		622 505	(517 711)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
(modèle de référence)			
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		20 038 681	30 283 891
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(17 360 520)	(23 992 487)
Intérêts payés		(879 874)	(962 050)
Autres flux d'exploitation	24	1 042 656	183 254
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		2 840 944	5 512 608
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	25	(1 853 687)	(2 765 543)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		(1 853 687)	(2 765 543)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes encaissés			
Encaissements provenant des emprunts	26	0	1 715 000
Remboursements d'emprunt	27	(2 228 215)	(1 887 574)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(2 228 215)	(172 574)
Variation de trésorerie		(1 240 958)	2 574 492
Trésorerie au début de l'exercice		2 335 277	(239 215)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		1 094 319	2 335 277

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimé en dinars)

Produits	31/12/18	2017	Charges	2018	2017	SOLDES	31/12/18	2017
Revenus et autres produits d'exploitation Production stockée	21 603 034	19 010 511	Déstockage de production					
Total	21 603 034	19 010 511	Total			Production	21 603 034	19 010 511
Production	21 603 034	19 010 511	Achats consommés	13 671 322	10 764 809	Marge sur coût matières	7 931 712	8 245 702
Marge sur coût matières	7 931 712	8 245 702	Autres charges d'exploitation	836 630	925 464	Valeur ajoutée brute	7 095 082	7 320 238
Valeur ajoutée brute	7 095 082	7 320 238	Impôts et taxes Charges de personnel	189 057 8 806 133	186 895 8 607 492			
Total	7 095 082	7 320 238	Total	8 995 190	8 794 387	Excédent ou Insuffisance brut d'exploitation	-1 900 108	-1 474 149
Autres produits ordinaires Poduits de placement Produits financiers	5 918 452 102 210 8 528	4 272 755 126 522 19 934	Insuffisance brut d'exploitation Autres charges ordinaires Charges financières Dotation aux amortissements et aux provisions ordinaires Impôts sur le résultat des activités ordinaires	 293 713 1 985 098 1 182 146 45 620	 337 925 1 979 344 1 109 305 36 201			
Total	6 029 190	4 419 212	Total	3 506 577	3 462 774	Résultat des activités ordinaires	622 505	-517 711
Effets des modifications comptables			Résultat des activités ordinaires Effets des modifications comptables	622 505	-517 711			
Total			Total	622 505	-517 711	Résultat net après modifications comptables	622 505	-517 711

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

(Exprimé en dinars)

Désignations	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				VCN	
	31/12/17	Ajustement	Entrées	Sorties	31/12/18	31/12/17	Dotations 18	Régularisations	31/12/18	31/12/18	31/12/17
Logiciels	148 233		83 704		231 937	108 631	15 651		124 282	107 656	39 602
Terrains	11 560		-		11 560	-	-		0	11 560	11 560
Constructions	3 042 326		494 499		3 536 825	2 902 114	37 936		2 940 050	596 777	140 213
A.A.I. Construction	4 884 947		173 195	-	5 058 142	3 929 137	201 746		4 130 883	927 259	955 810
Matériels d'exploitation	67 840 940		860 805		68 701 744	62 542 627	975 289		63 517 916	5 183 829	5 298 314
Pièces de rechange spécifiques	2 082 627		68 029	108 929	2 041 726	1 698 854	0	108 929	1 589 924	451 803	383 774
Matériels de transport	1 057 309		-		1 057 309	973 512	25 914		999 426	57 883	83 797
Mobiliers et matériels de bureau	1 071 812		21 231		1 093 043	948 403	46 059		994 462	98 581	123 409
Immobilisations en cours	366 038		796 514	291 508	871 044	-	-		0	871 044	366 038
Total	80 505 792		2 497 977	400 437	82 603 331	73 103 276	1 302 595	108 929	74 296 942	8 306 391	7 402 517

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES TITRES DE PARTICIPATION

(Exprimé en dinars)

SOCIETES	Année de Souscription	Nombre d'actions	Valeur nominale	Valeur totale	Provisions	Valeur nette 31/12/2018
BNA	1968	4 000	10	40 000	0,000	40 000
	1974	2 000	11	22 000	0,000	22 000
	1975	2 000	11	22 000	0,000	22 000
	-	13 697	10	Attribution gratuite	-	-
SOFIGES	1968	3 000	5,300	15 900	0	15 900
SOCELTA	1975	5 000	10	50 000	50 000	-
	1981	5 000	10	50 000	50 000	-
SODIS	1966-1968	700	10	7 000	7 000	-
SOCIETE T'CHILLA	1969	1 000	10	10 000	10 000	-
SOCIETE GAMMARTH	1969	2 000	10	20 000	20 000	-
STIA	1995	28	5	140	140	-
SOCITE EL FOULEDH	1967	2 000	5	10 000	10 000	-
SAE PRESSE	1966	36	10	360	360	-
LES CARRELAGES DU NORD	1969	500	10	5 000	5 000	-
SODIS SICAR	2003	6 000	10	60 000	27 586	32 414
	Total			312 400	180 086	132 314

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Après affectation du résultat

Les capitaux propres de la Société Tunisienne du sucre au 31 décembre 2018, après affectation du résultat, sont devenus négatifs de 17 516 428 DT et se présentent comme suit:

Libellé	Capital	Réserves légales	Réserves ordinaires	Résultats reportés	Résultat lié à une modification comptable	Résultat net de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2017 avant affectation du résultat	3 400 000,000	340 000,000	21 266 030	(43 160 538)			(18 154 508)
Résultat 2018						622 505	
Solde au 31/12/2018 avant affectation du résultat	3 400 000,000	340 000,000	21 281 605	(43 160 538)	(0,000)	622 505	(17 516 428,553)
Affectation du Résultat 2017				622 505			
Total après affectation du Résultat	3 400 000,000	340 000,000	21 281 605	(42 538 034)			(17 516 428)

DEPOT DE DECLARATION FISCALE IMPOTS/STE 2018 (RECTIFICATIF)

<i>Décompte fiscal</i>		MONTANT	AVANT CORRECTIONS	APRES CORRECTIONS
RESULTAT COMPTABLE (BASE PRIME DE RAFFINAGE 183,583 DT LA TONNE)				622 504,603
IMPOTS PROVISOIRE				45 619,577
RESULTAT AVANT IMPOT				668 124,180
Réintégrations			1 071 368,336	1 071 368,336
Diverses charges non déductibles 2018	143 745,033			
SUBVENTION NON DEDUCTIBLE	169 945,000			
Intérêt de retard sur Remboursement DETTES IMPAYE STB	339 757,718			
Intérêt de retard sur Remboursement DETTES IMPAYE TGT	50 000,000			
Provision pour dépréciation des autres actifs courant stock et encours	67 491,264			
Provision pour risque et charges	18 437,154			
Provision pour dépréciation des autres actifs courant "créances"	5 922,865			
Provision pour immobilisations financières	11 366,000			
Actualisation Dettes Fournisseurs au 31/12/2018	264 703,302			
Deductions			223 666,234	223 666,234
Actualisation dettes fournisseurs et Cred P1				
Reprise sur Provision pour risque et charges	82 042,664			
Reprise sur Provision pour depreciaction titres de participation	5 807,711			
Reprise sur Provision pour depreciaction Stock	135 815,859			
RESULTAT FISCALE DE L'EXERCICE			847 702,102	1 515 826,282
amortissements de l'année 2018			1 302 595,424
RESULTAT IMPOSABLE APRES REINTEGRATION DE LA DOTATION AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE 2018				2 818 421,706
CALCUL D'IMPOT SUR LA BASE DU MINIMUM 0,2% CA				SOLDE
CA HORS TVA				21 600 649,274
TVA				17 960,929
CA TTC DECLARE				21 618 610,202
VARIATION CA				0,000
CA APRES CORRECTION				21 618 610,202
CHIFFRE D.AFFAIRE EXONORE ARTICLE 23 CODE INCITATION AUX INVESTISSEMENT DEVELOPPEMENT REGIONAL	4,86%			1 050 023,982
	3 805 697,355	78 354 293,874		
CHIFFRE D'AFFAIRE SOUMISE AU MINIMUM D'IMPOT				20 568 586,220
MINIMUM IMPOT 0,2%				41 137,172
REPORT CREDIT IMPOTS 2017				172 060,680
RETENUES A LA SOURCES 2018				47 226,450
REPORT CREDIT IMPOTS AU 31/12/2018				178 149,958

ENGAGEMENTS HORS BILAN	Notes	31/12/18
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS:</u>		
<u>1/ ENGAGEMENTS DONNES</u>		
< Bénéficiaire : OMMP Bizerte		
< Montant : 22 909.906 DT		22 909,906
< Banque Emettrice : Amen Bank		
		6 077 201,000
b) Garantie réelles		
.Crédit BH 2017 pour financement du projet Unité de Conditionnement Sucre Blanc	(1)	1 715 000,000
Facilités de caisse	(2)	2 000 000,000
Engagement par signature (accréditif)		2 000 000,000
Credit modern leasing N°LM01101750 (Transpalettes)	(3)	32 000,500
Credit modern leasing N°LM 01101370 (CITERNE EN INOX 304 L)	(4)	48 900,500
Credit modern leasing N°LM 01101770 (FOURNITURE TRANSPORT ET MONTAGE DE RAYONNAGE METALLIQUE)	(5)	165 300,000
Credit modern leasing N°LM01101350 (chariot)	(6)	116 000,000
c) Effets escomptés et non échus		
d) Créances à l'exportation mobilisées		0,000
e) Dettes CMT restant dû		26 844 682,534
Crédit TGT		
Crédit TGT 2011		5 000 000,000
Crédit TGT 2013		1 300 000,000
Crédit Acheteur Public		246 482,707
Crédit Etat		150 000,000
crédit BH 1 715000,000		1 281 903,574
crédit BH 530 000,000		113 308,569
crédit BH 237 000,000		80 206,824
crédit BH 233 000,000		96 865,295
BNA 2 011 000,000		806 700,000
crédit STB 10 000 000,000		10 000 000,000
crédit STB 3 926 000,000		3 366 491,928
crédit AMEN BANK		1 925 168,440
crédit BIAT		1 565 966,572
crédit ATTIJARI BANK		750 000,000
Credit modern leasing N°LM01101750 (Transpalettes)		14 280,046
Credit modern leasing N°LM 01101370 (CITERNE EN INOX 304 L)		29 952,398
Credit modern leasing N°LM 01101770 (FOURNITURE TRANSPORT ET MONTAGE DE RAYONNAGE METALLIQUE)		65 590,662
Credit modern leasing N°LM01101350 (chariot)		51 765,519

ENGAGEMENTS HORS BILAN	Notes	31/12/18
f) Intérêts sur emprunts		5 964 405,367
.Intérêt sur crédit BH 1 715000,000		256 606,829
.Intérêt sur crédit BH 530 000,000		8 910,370
.Intérêt sur crédit BH 237 000,000		9 465,464
.Intérêt sur crédit BH 233 000,000		14 018,087
.Intérêt sur crédit BNA 2 011 000,000		122 208,444
.Intérêt sur crédit STB 10 000 000,000		3 040 330,901
.Intérêt sur crédit STB 3 926 000,000		1 608 887,032
.Intérêt sur crédit AMEN BANK		420 276,925
.Intérêt sur crédit BIAT		404 222,649
.Intérêt sur crédit ATTIJARI BANK		70 271,993
Credit modern leasing N°LM01101750 (Transpalettes)		682,259
Credit modern leasing N°LM 01101370 (CITERNE EN INOX 304 L)		2 057,671
Credit modern leasing N°LM 01101770 (FOURNITURE TRANSPORT ET MONTAGE DE RAYONNAGE METALLIQUE)		3 993,806
Credit modern leasing N°LM01101350 (chariot)		2 472,936
2/ ENGAGEMENTS RECUS		
Cautions 2011		13 321,940
Cautions 2012 en DT		5 569,128
Cautions 2015 en Euro		21 569,910
Cautions 2015 en DT		64 058,982
Cautions 2016 en DT		81 619,876
Cautions 2016 en Euro		17 598,620
Cautions 2017 en DT		111 341,758
Cautions 2017 en Euro		3 411,000
Cautions 2018 en DT		54 097,501
Cautions 2018 en Euro		3 492,000
a) Garantie personnelles		0,000
.- Cautionnement		0,000
.- Aval		0,000
.-Financement en devises		
b) Garantie réelles		0,000
.- Hypothèques		
.- Nantissement		
< Bénéficiaire : Société Tunisienne de la banque		
< Montant : 10 000 000,000 DT		10 000 000,000
< Donneur de garantie : ETAT TUNISIENNE		
il s'agit d'une garantie de l'Etat accordée à la STS le 11/12/2012 au profit de la société Tunisienne de la banque en remboursement d'un crédit CMT obtenu suivant contrat du 06/12/2012		
c) Effets escomptés et non échus		0,000
d) Créances à l'exportation mobilisées		0,000
e) Abandon de créances		0,000
f) Intérêts sur emprunts		0,000

ENGAGEMENTS HORS BILAN	Notes	31/12/18
<u>3/ ENGAGEMENTS RECIPROQUES</u>		
- Emprunt obtenu non encore encaissé	(4)	
- Crédit consenti non encore versé		0,000
- Opération de portage		0,000
- Crédit documentaire		0,000
- Commande d'immobilisation		0,000
- Commande de longue durée		0,000
- Etc		0,000
<u>DETTES GARANTIE PAR SURETE</u>		
a) Emprunt obligataire		0,000
b) Emprunt d'investissement		0,000
c) Emprunt courant de gestion		0,000
d) Autres		0,000

Hypothèque immobilière de 1er rang sur la totalité du lot n°318 sis à Béjà Cité des cadres d'une superficie de 3974 m2 à distraire des TF N°8795 Béjà, 8797 Béjà.

(1) Hypothèque immobilière de 2ème rang sur la totalité du propriété objet du titre foncier n°111747 sis à Tunis dénommé Mezyena d'une superficie globale de 718 m2 situé à Tunis avenue de Paris.

Hypothèque immobilière de 2ème rang sur la totalité du propriété objet du titre foncier n°94686 sis à Tunis dénommé Villa Mezyena d'une superficie globale de 899 m2 situé à Tunis avenue de Paris.

Hypothèque en 1er rang sur l'outillage et matériel d'équipement professionnel acquis pour l'unité de conditionnement

Hypothèque immobilière de 1er rang sur la totalité du lot n°318 sis à Béjà Cité des cadres d'une superficie de 3974 m2 à distraire des TF N°8795 Béjà, 8797 Béjà.

(2) Hypothèque immobilière de 2ème rang sur la totalité du propriété objet du titre foncier n°111747 sis à Tunis dénommé Mezyena d'une superficie globale de 718 m2 situé à Tunis avenue de Paris.

Hypothèque immobilière de 2ème rang sur la totalité du propriété objet du titre foncier n°94686 sis à Tunis dénommé Villa Mezyena d'une superficie globale de 899 m2 situé à Tunis avenue de Paris.

ETAT DE CAUTIONS DEFINITIVES

SOUSSIONNAIRE	Marchés	Banque Emettrice	Montant
COFISAC	<u>mars-11</u> SACS EN POLYPROYLENE	BNA (EN LITIGE)	13 321,940
COTUSAL	<u>avr-12</u> ACQUISITION DE SEL MARIN	BT	5 569,128
PUROLITE France	<u>A.O N°: 02/2015</u> ACQUISITION DES RESENES	BIAT	3.258,00 EUROS
F C S	<u>A.O N°: 03/2015</u> ACQUISITION DES SACS EN POLYPROPYLENE	BIAT (Restituée le 22/01/2019)	39 526,047
MF TECNO	<u>A.O N°: 06/2015</u> ACQUISITION, INSTALLATION ET MISE EN SERVICE DES	B.H	18.311,91 EUROS
SOCABS	<u>A.O.S N°: 01/2015</u> ACQUISITION DE PIERRES CALCAIRES	BNA	6 187,590
COTUSAL	<u>A.O.S N°: 03/2015</u> ACQUISITION DE SEL MARIN	BANQUE DE TUNISIE (Restituée le 29/01/2019)	7 257,888
F4T	<u>A.O.S N°: 04/2015</u> ACQUISITION DE POCHE FILTRANTES	BTK (Restituée le 15/02/2019)	2 949,705
ALPHA ETANCHE	<u>A.O.S N°: 09/2015</u> RETEMENT DU SOL INDUSTRIEL DE L'ATELIER DE CONDITIONNEMENT DE SUCRE BLANC	BTE	8 137,752
FILTERTEX	<u>janv-16</u> ACQUISITION DE COKE METALLURGIQUE	STB (S/D. FINANCIERE) Résiliation du contrat	7.080,00 EUROS
-CHIMIE PRO	<u>févr-16</u> ACQUISITION DE : -LOT N°1 : SOUDE LIQUIDE	STUSID BANK (Restituée le 10/01/2018)	9 876,600
S I S	<u>mars-16</u> ACQUISITION DE SACS EN POLYPROPYLENE	STB (Restituée le 19/01/2018)	38 657,225
PUROLITE	<u>avr-16</u> ACQUISITION DES RESINES	BIAT	3.516,00 EUROS
F4T	<u>02/2016 SIMPLIFIE</u> ACQUISITION DE SEL MARIN	BTK (Restituée le 15/02/2019)	3 351,953

SOUSSIONNAIRE	Marchés	Banque Emettrice	Montant
IPSB	<u>mai-16</u> ETUDE D'UN AVANT PROJET DE REEMPLACEMENT D'UN ATELIER DE SECHAGE	BIAT	1.470,00 EUROS
ENSIVAL MORET	<u>04/2016 SIMPLIFIE</u> ACQUISITION D'UN LOT DE TROIS GROUES MOTOPOMPES VOLUMETRIQUES	AMEN BANK	2.304,62 EUROS
DELTA SOFT	<u>A.O N° 06/2016</u> ACQUISITION ET MISE EN PLACE D'UN PROGICIEL DE GESTIONS INTEGREES (E.R.P)	BIAT	4 687,293
PAGLIERANI	<u>A.O.I N° 07/2016</u> ACQUISITION, INSTALLATION ET MISE EN SERVICE D'UNE LIGNE D'ENSACHAGE	STB	3.228,00 EUROS
SOCABS	<u>A.O.SIMPLIFIE N° 01/2016</u> ACQUISITION DE PIERRES CALCAIRES	BNA	7 541,385
SOTUSEL	<u>A.O SIMPLIFIE N° 02/2016</u> ACQUISITION DE SEL MARIN	BNA	7 965,000
ASTOM LOGISTIC	<u>A.O SIMPLIFIE N° 06/2016</u> ETUDE, FOURNITURE ET INSTALLATION D'UN SYSTEME DE RAYONNAGE	BIAT (Restituée le 16/12/2019)	5 851,620
SOTRADIES	<u>A.O SIMPLIFIE N° 07/2016</u> ACQUISITION D'UN CHARIOT ELEVATEUR	BIAT	3 688,800
STAR	<u>janv-17</u> ASSURANCES	AMEN BANK	23 023,000
F.C.S	<u>févr-17</u> ACQUISITION DE SACS EN POLYPROPYLENE	BIAT	42 475,752
PUROLITE	<u>mars-17</u> ACQUISITION DES RESINES	BIAT	3.411,00 EUROS
AQUATUN	<u>avr-17</u> ACQUISITION DE PRODUITS CHIMIQUES -ACIDE CHLORHYDRIQUE -SOUDE LIQUIDE	BIAT	<u>En litige</u> 671,715 9 883,680
PROCHIMAT	<u>juin-17</u> ACQUISITION DE D'HYDROSULFITE DE SOUDE	BANQUE DE TUNISIE (Restituée le 02/11/2020)	2 973,600

SOUSSIONNAIRE	Marchés	Banque Emettrice	Montant
SOTUSEL	<u>01/2017 SIMPLIFIE</u> <u>ACQUISITION DE SEL MARIN</u>	BNA	6 372,000
F.4.T	<u>02/2017 SIMPLIFIE</u> <u>ACQUISITION DE POCHE</u> <u>FILTRANTES</u>	BANQUE ZITOUNA (Restituée le 01/10/2020)	3 217,875
PROCHIMAT	juin-17 <u>ACQUISITION</u> <u>D'HYDROSULFITE DES SOUDE</u>	B.T	2 973,200
SOCABS	<u>03/2017 SIMPLIFIE</u> <u>ACQUISITION DE PIERRES</u> <u>CALCAIRES</u>	B N A	5 266,170
SONIM	<u>04/2017 SIMPLIFIE</u> <u>CONSTRUCTION D'UN DEPOT</u> <u>DE STOCKAGE</u>	B.H	<u>LOT N°1 :</u> 8 830,565 <u>LOT N°2 :</u> 5 654,201
PUROLITE	<u>A.O. N° : 02/2018</u> <u>ACQUISITION DES RESINES</u>	BIAT	3.492,00 EUROS
F4T	<u>A.O. SIMPLIFIE N° :</u> <u>01/2018</u> <u>ACQUISITION DE POCHE</u> <u>FILTRANTES</u>	BANQUE ZITOUNA (Restituée le 01/10/2021)	4 407,986
TUNISIE COAL	<u>MARCHE DE GRE A GRE</u> <u>ACQUISITION DE COKE</u> <u>METALLURGIQUE</u>	S T B Restituée le 28/01/2019	25 940,173
CHIMIE PRO	<u>A.O. N° : 03/2018</u> <u>ACQUISITION DE SOUDE</u> <u>LIQUIDE</u>	B.H Restituée le 08/07/2019	13 226,850
CHAUDRA	<u>CONSULTATION</u> <u>CONSTRUCTION D'UN</u> <u>BATIMENT IND.</u>	T S B	7 516,185 Avenant 3 006,307

Notes aux états financiers

NOTE N°01 : PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

1-1- Présentation de la Société

La Société Tunisienne du Sucre « STS- SA» est une société anonyme créée en 1960 avec un capital de 750 000 dinars. Ce capital est passé à 1 700 000 D en 1963 et à 3 400 000 D en 1974.

La société a pour activité principale la production et la commercialisation du sucre blanc et de la mélasse.

En vertu d'une décision émanant d'un conseil interministériel tenu en septembre 2009, la société ne produit plus à partir de l'année 2010 du sucre blanc pour son propre compte, son rôle est devenu limité au raffinage du sucre brut en sucre blanc pour le compte de l'Office du Commerce Tunisien (OCT) qui assure lui-même l'importation de la matière première et la commercialisation du produit fini.

1-2- Faits marquants de l'exercice 2018

a- Les achats de la STS sont réalisés en suspension de TVA conformément à la loi de finance pour l'année 2017 qui a prévu la soumission du sucre blanc à la TVA à un taux de 6% et la note commune N°4 qui a permis aux entreprises de raffinage de sucre brut la récupération de la TVA sur leurs achats des biens et services et ce afin d'alléger leur situation financière .

b- Courant le mois de Mai 2018, la société a repris son activité et en Août elle a signé avec l'OCT un protocole d'accord approuvé par une réunion interministérielles fixant la prime de raffinage pour les exercices allant de 2011 jusqu'au 2016 comme suit :

Année	Prime de raffinage/ Tonne
2011	154 D
2012	155 D
2013	156 D
2014	160 D
2015	160 D
2016	160 D

c- L'autorisation d'achat en suspension du TVA n'a été obtenue que durant le mois de septembre 2018. Suite aux déclarations fiscales faisant apparaître un crédit de TVA énorme et afin d'alléger la pression sur la trésorerie, La STS a présenté une demande pour obtenir l'autorisation de l'achat en suspension de TVA

pour les matières consommables et les services nécessaires à son activité de raffinage du sucre brut et de conditionnement du sucre blanc.

L'activité de conditionnement du sucre blanc n'a pas atteint les objectifs fixés et les quantités du sucre blanc conditionné demeurent stables. Par conséquent, la dite activité continue de dégager des pertes.

d- Etant donné que la STS n'a repris son activité de raffinage du sucre brut que fin du mois de Mai, elle n'a pas pu atteindre sa capacité nominale de raffinage. Par conséquent, les charges fixes n'ont pas été prises en totalité dans le calcul du coût, ce qui explique l'application de la méthode d'imputation rationnelle des charges fixes.

$$\text{Coefficient d'imputation rationnelle} = \frac{114\,349,460}{142\,500} = 80,24\%$$

$$\text{Coût de conditionnement d'une tonne de sucre blanc} = \frac{\text{total de charges}}{\text{quantité de sucre blanc conditionné}}$$

$$= \frac{885\,551,171}{9\,465,12} = 93,56$$

Prix de cession : 50,000 La tonne
Perte à la tonne : 43,56

Le coût de revient de conditionnement d'une tonne de sucre blanc est nettement supérieur au prix de cession à l'OCT. Aucune action n'a été prise pour garantir le seuil de signification de cette unité de conditionnement et d'assurer sa rentabilité. Le prix de vente appliqué était une contrainte et à l'origine de récession du consommateur.

Cette situation a affecté négativement la situation de la STS au lieu de dégager un surplus de productivité.

e- En 2018, la STS a signé avec la compagnie d'assurance STAR un protocole d'accord à l'amiable à propos de la sinistre chaudière survenu en 2001 pour un montant global de 1 049 228,9 Dt.

En date du 27 février 2021 une décision a été parvenue à la STS fixant la prime de raffinage de l'exercice 2018 à 183,584 dt la tonne de sucre brut traité.

f- Un résultat bénéficiaire de l'ordre de 622 505 D contre un résultat déficitaire de 517 711 D au titre de l'exercice 2017, soit une amélioration de 1 140 216 D par rapport à l'exercice précédent. Cette variation est expliquée principalement par :

- ✓ L'augmentation des revenus (Activité de raffinage sucre brut) de 2 592 523D.
- ✓ L'augmentation des revenus (Activité de conditionnement sucre blanc) de 266 918 D.

Variation des charges

CHARGES	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION	% VAR
<i>CHARGES D'EXPLOITATION</i>				
<i>Achats consommés</i>	13 671 322	10 764 809	2 906 513	27,00%
<i>Charges de personnel</i>	8 806 133	8 607 492	198 641	2,31%
<i>Dotations aux amortissements et aux provisions</i>	1 182 146	1 109 305	72 841	6,57%
<i>Autres charges d'exploitation</i>	1 298 472	1 304 969	-6 498	-0,50%
Total des charges d'exploitation	24 958 073	21 786 576	3 171 497	14,56%
<i>Charges financières nettes</i>	(1 976 570)	(1 959 409)	17 161	0,88%
<i>Autres pertes ordinaires</i>	(20 928)	(145 314)	166 242	-114,40%
<i>Impôt sur les bénéfices</i>	41 137	45 620	4 483	9,83%

- La persistance d'une structure financière déséquilibrée caractérisée par des fonds propres négatifs s'élevant à **17 635 676 D**.
- Le besoin en fonds de roulement est de **830 435 D**
- La trésorerie nette est de **16 805 241 D**

<i>Ratios d'autonomie financière</i>	<u>Capitaux propres</u> Total du bilan	-40,27%
<i>Ratio de liquidité générale</i>	<u>Actif circulant</u> Passif courant	56,47%

- Le résultat d'exploitation déficitaire de l'exercice 2018 même en adoptant 183,583
- La non exploitation de la capacité de production nominale suite au sinistre du 29/09/2017 a généré un excédent brut d'exploitation négatif de 1 900 108.

Le ratio de niveau d'activité sur la capacité nominale est de l'ordre de **80.24%**.

Par contre, le résultat de l'exercice est bénéficiaire car les encaissements auprès de l'assurance Star en remboursement du sinistre ont absorbé les pertes d'exploitation.

f- Le 05 avril 2018 une nomination d'un PDG.

NOTE N° 02 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « **STS-SA** » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

-Base de mesure et méthodes de présentation

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention du coût historique.

L'état de résultat est présenté selon le modèle autorisé prévu par la Norme Comptable n°1, alors que l'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle de référence.

-Principes comptables

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société pour l'élaboration de ses états financiers se présentent comme suit :

- Immobilisations

A leur date d'entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition.

La société adopte un mode d'amortissement linéaire, les principaux taux retenus sont les suivants :

- Constructions 5%
- Matériels de transport 20 %
- Matériels d'exploitation 15 %
- Installations générales, agencements et aménagements 15%
- Equipements de bureau 20 %
- Matériels informatiques 33,33 %

2-2-2- Stocks

Les pièces de rechange sont évaluées à leur coût moyen pondéré qui comprend le prix d'achat, les droits de douane, les taxes non récupérables, les frais de transport, les frais d'assurance liés au transport, les frais de réception et les coûts liés à l'acquisition des éléments achetés.

NOTES RELATIVES AU BILAN

<u>Note 02 : Immobilisations incorporelles</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Logiciels	212 906	129 202
- Autres immobilisations incorporelles	19 031	19 031
	231 937	148 233

<u>Note 03 : Immobilisations corporelles</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Terrains	11 560	11 560
- Constructions	3 536 826	3 042 326
- A.A.I. Construction	5 058 142	4 884 947
- Pièces de rechange spécifiques	2 041 727	2 082 627
- Matériels d'exploitation	68 027 242	67 166 437
- Matériels de transport	1 057 310	1 057 310
- Mobiliers et matériels de bureau	1 093 043	1 071 812
- Immobilisations en cours	871 044	366 038
- Immobilisations à statut juridique particulier	674 502	674 502
	82 371 395	80 357 559

Note 04 : Participations et créances liées à des participations

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Titres de participations	312 400	312 400
- Provisions pour dépréciation des participations	180 086	174 528
	132 314	137 872

Le tableau des mouvements des participations et des provisions s'y rattachant relatif à l'exercice 2018 est présenté parmi les annexes.

Note 05 : Autres Immobilisations financières

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Prêts au personnel	159 218	37 326
- Dépôts et cautionnements versés	3 268	3 000
- Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnement	2 000	2 000
	160 487	38 326

Note 06 : Stocks

	<u>Valeur Brute</u>	<u>Net au 31/12/2018</u>	<u>Net au 31/12/2017</u>
- Matières premières rechange	- 5 846 939	3 562 527	2 775 258
- Stocks liés à l'activité agricole	109 126	38 391	38 391
- Ticket Restaurant	10 392	10 392	0
	6 255 185	3 900 038	2 987 149

Note 07 : Clients et comptes rattachés

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Clients ordinaires	12 986 783	14 603 528
- Clients douteux	252 133	252 133
- Moins : Provisions	252 133	252 133
	12 986 783	14 603 528

Note 08 : Autres actifs courants

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/2017</u>
- Personnel - Avances et acomptes	468 121	326 112
- Personnel Partants	39 648	39 648
- Moins : Provisions	-39 648	-39 648
- Produits à recevoir	5 069	6 165
- Fournisseurs -avances et acomptes	64 863	104 678
- Moins : Provisions	-61 934	-61 934
- Etat - Impôts et taxes	4 754 793	3 321 041
- Charges constatées d'avance	1 189	20 981
- Débiteurs divers	0	7 565
- Moins : Provisions		
- Comptes d'attente	53 603	53 084
- Moins : Provisions	-3 994	-3 994
- Produits à recevoir	8 453 375	4 222 252
- Echeance sur prêts à moins 1an	113 556	60 527
	13 848 642	8 056 478

Note 09 : Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/2017</u>
- Bons de Trésor & Bons de Caisse	2 000 000	2 000 000
- Compte de trésor	182	182
- Banques	2 167 487	2 339 128
- Caisses	442	69
	4 168 111	4 339 380

Note 10 : Capitaux propres

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Capital social	3 400 000	3 400 000
- Réserves	672 118	656 542
- Résultats reportés	-56 172 445	-55 654 733
- Modifications comptables	13 011 907	13 011 907
- Réserves extraordinaires	200 000	200 000
- Réserves à caractère économique	5 986 700	5 986 701
- Réserves pour renouvellement des immobilisations	14 690 927	14 690 927
- Réserves spéciales de réévaluation	67 500	67 500
- Subventions d'investissement	4 360	4 360
- Résultat de l'exercice	622 505	-517 711
	-17 516 428	-18 154 507

Note 11 : Emprunts et dettes assimilés

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
- Crédit BH 2007		
- Crédit BH 2013 (1ere tranche)	23 411	113 309
- Crédit BH 2013 (2eme tranche)	41 538	80 207
- Crédit BH 2014 (3eme tranche)	60 185	96 865
- Crédit BH 2017 (1ere tranche)	596 180	807 936
- Crédit BH 2017 (2eme tranche)	351 117	473 967
- Crédit STB		
- Crédit STB 2012		1 666 667
- Crédit STB 2016	3 041 743	3 366 492
- Crédit BNA		
- Crédit BNA 2014	521 988	806 700
- Crédit AB 2010	1 487 726	1 925 168
- Crédit B.SUD 2006		
- Crédit Attijari 2013	358 800	750 000
- Crédit BIAT 2010		
- Crédit BIAT 2013	1 277 977	1 565 967
- Crédit Etat	150 000	150 000
- Crédit Ministère des Finances 2011		
- Crédit Ministère des Finances 2013		
- Dettes Moderne LEASING 2014		
- Dettes Moderne LEASing 2017	47 271	161 593
	7 957 936	11 964 871

Crédit BH 2013

1ère tranche

Montant de crédit : 530 000

Date : 07 Mars 2013

Taux d'intérêts : 6,61%

Délai de remboursement : 7 ans

2ème tranche

Montant de crédit : 237 000

Date : 01 Novembre 2013

Taux d'intérêts : 7,22%

Délai de remboursement : 7 ans

3ème tranche

Montant de crédit : 233 000

Date : 01 Juin 2014

Taux d'intérêts : 7,22%

Délai de remboursement : 7 ans

Crédit STB 2012

La STS a obtenu un crédit auprès de la STB pour les conditions suivants:

Montant total	10 000 000
Date de conclusion du contrat	6 décembre 2012
Durée de remboursement	7 ans
Suretés accordées	garantie de l'Etat

Crédits ATTIJARI et BIAT

Durant l'exercice 2013, la STS a conclue des contrats de rééchelonnement de ses crédits avec la BIAT et ATTIJARI BANK qui demeurent impayés au 31/12/2012 avec les conditions suivantes:

Crédit BIAT

Montant de crédit	2 765 000
Date	24/10/13
Taux d'intérêts	6,97%
Délai de remboursement	10 ans
Montant des intérêts de retard abandonnés	362 000

Crédit ATTIJARI BANK

Montant de crédit	2 706 000
Date	16/12/13
Taux d'intérêts	6,25%
Délai de remboursement	7 ans
Montant des intérêts de retard abandonnés	213 766

Crédit Ministère des Finances 2011

La STS a obtenu le 08 Août 2011 un crédit auprès du Ministère des Finances :

Montant total	5 000 000
Date de conclusion du contrat	6 décembre 2011
Date du premier remboursement	1 juillet 2012

Le solde de ce compte se détaille comme suit:

Montant total	5 000 000
reclassement 2017	<u>(0)</u>
	5 000 000

Crédit Ministère des Finances 2013

La STS a obtenu en 2013 un crédit auprès du Ministère des Finances :

Objet :	Financement du programme d'assainissement sociale
Montant total	1 300 000
Date	27-mai-13
Remboursement	5 tranches

Crédit BNA 2014

La STS a conclue en 2014 un crédit de consolidation avec la BNA :

Objet	Crédit de consolidation
Montant total	1 993 000
Date	01-oct-14
Taux d'intérêts	7,42%
Remboursement	7 ans

Crédit STB 2016

La STS a conclue en 2016 un crédit de consolidation avec la STB :

Objet	Crédit de consolidation
Montant total	3 926 000
Date	26-déc-16
Taux d'intérêts	7,42%
Remboursement	7 ans

Crédit BH 2017

Pour financer l'activité de conditionnement du sucre blanc la Société a fait recours à un crédit à moyen terme auprès de la Banque d'Habitation

1ère tranche

Montant de crédit : 1 100 000
Date : 07 Mars 2017
Taux d'intérêts : 6,61%
Délai de remboursement : 7 ans

2ème tranche

Montant de crédit : 615 000
Date : 01 Aout 2017
Taux d'intérêts : 7,22%
Délai de remboursement : 7 ans

Crédit Leasing 2017

Pour financer le reliquat du projet de l'activité de conditionnement du sucre blanc la Société a fait recours à un crédit à moyen terme auprès de la moderne leasing

Note 12 : Provision pour risque et charges

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Provisions pour risque et charge		
- Provisions pour départ à la retraite	522 007	593 274
- REPRISE/PROV AQ CNSS PATRONAL/INDEMNITE RETRAITE		-89 705
-CONST PROV/RISQUE LIE AUX POLLUTION		
-CONST PROV/RISQUE SOCIAL LIE AUX COTIS CNSS PATRON		82 043
	522 007	585 612

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Fournisseurs d'exploitation	12 807 137	7 486 044
- Fournisseurs d'immobilisations	472 216	316 885
- Fournisseurs d'immobilisations retenues de garanties		
- Fournisseurs effets à payer	10 023 667	9 748 511
- Fournisseurs, factures non encore parvenues	197 354	360 947
	23 500 373	17 912 387

13-1 Fournisseurs d'exploitation

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- SNDP	8 618 992	3 922 417
- OCT		
- OMMP	3 782	23 207
- SNCFT	614 467	614 467
- EDF & MAN	1 080 895	896 619
- CUBAZUGAR	548 951	384 525
- FCS	93 384	82 593
- Fournisseurs divers étrangers		
- ATCE	210 545	210 545
- Assurance STAR		
- SONEDE	314 397	2 087
- S.T.E.G.	50 231	54 848
- TUNISIE TELECOM	11 956	12 151
- TUNISIE CLEARING	11 753	11 628
- COFISAC	35 626	35 626
- SIS	0	54 007
- S.T.A.M.	33 687	33 687
- S.I.A.	9 321	3 045
- ATM	5 533	12 081
- SODEXO	8 081	34 929
- COGEFO	110 425	32 720
- PALLISER	0	17 512
- SOTUSEL	63 099	72 969
- GCI	4 138	4 469
- Fournisseurs divers	977 874	969 909
	12 807 137	7 486 044

13-2 Fournisseurs d'immobilisations

- DELTA SOFT	44 731	80 356
- BRAIN INFORMATIQUE PC+IMP	0	6 678
- SLPI	89 934	48 651
- divers	337 551	181 201
	472 216	316 885

13-3 Fournisseurs effets à payer

- FCS	272 141	59 487
- SNDP	9 034 873	9 209 798
- GENERAL METAL		67 966
- ABDELAZIZ BEN MRAD		36 144
- SOCOOPEC		14 687
- SCORE		50 126
- SCITNA		30 587
- F4T	56 347	50 000
- CHIMI PRO	51 994	
- DIVERS	336 113	29 773
- STAR	272 200	199 943
	10 023 667	9 748 511

Note 14 : Autres passifs courants

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Personnel et comptes rattachés	258 094	358 735
Etat - Impôts et taxes à payer	14-1 421 247	321 410
Organismes sociaux et créiteurs divers	14-2 2 529 073	2 353 183
Actionnaires - dividendes à payer	147 771	147 771
Charges à payer	14-3 3 047 936	2 512 253
Produits constatés d'avance	0	20 758
Comptes d'attente passif	533	40 765
	6 404 655	5 754 874

14-1 Etat - Impôts et taxes à payer

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Etat Droits de Douanes	161 848	161 848
- Etat retenues sur honoraires	2 535	976
- Etat- impôts retenues sur salaires	948	1 343
- Etat Ristournes TFP	18 795	
- Etat TFP		
- Etat FOPROLOS		
- Etat Autres impôts et taxes	967	966
- Etat- impôts DECLARATION DECEMBRE	236 154	156 276
	421 247	321 410

14-2 Organismes sociaux et créiteurs divers

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- CNSS	2 445 372	2 194 617
- STAR	26 533	91 654
- Créiteurs divers	53 982	65 650
- CNRPS	1 502	
- CAVIS	1 683	1 262
	2 529 073	2 353 183

14-3 Charges à payer

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Intérêts de retard sur impayés crédit	2 458 095	2 069 647
- Frais de transport sucre blanc (2005-2007)	182 156	182 156
- Pénalités de retard	31 380	31 380
- Agios bancaires quatrième trimestre 2017		2 140
- Agios bancaires quatrième trimestre 2018	631	
- Jetons de présence	108 225	123 800
- Honoraires d'expertise judiciaire	320	320
- Dons et subventions	26 080	101 300
- Estimation augmentation salarial 2018	199 532	
- Estimation CNSS cotis P: augmentation salarial 2018	35 933	
- Estimation Assurance groupe/ augmentation salarial 2018	2 215	
- Divers	3 369	1 510
	3 047 936	2 512 253

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants	15-1	4 006 935	4 154 883
- Intérêts courus		55 753	45 246
- Intérêts courus impayés	15-3	2 653 083	2 385 748
- Emprunts Echus et Impayés	15-2	14 844 657	12 912 933
- Découverts bancaires		1 073 792	3 202
		22 634 222	19 502 012

15-1 Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Ministère des Finances 1			0
- Ministère des Finances 2			260 000
- Attijari Bank		391 200	391 200
- BIAT		287 990	268 396
- BH 1 TR		89 898	84 193
- BH 2 1TR			
- BH2 2TR		38 669	35 999
- BH2 3TR		36 680	34 147
- BH 2017 1 TR		211 756	197 968
- BH 2017 2 TR		122 850	113 885
- BNA 2014		284 712	284 712
- Amen Bank		437 442	411 073
- Moderne Leasing unité de conditionnement		114 321	105 084
- STB 2016		324 749	301 559
- STB 4		1 666 667	1 666 667
		4 006 934	4 154 883

15-2 Emprunts Echus et Impayés

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- STB financement de stock			
- BNA			
- Ministère des FINANCES 2011		5 000 000	5 000 000
- Ministère des FINANCES 2013		1 300 000	1 040 000
- Public (crédit acheteur)		206 266	206 266
- AMEN BANK 2012		5 058	
- STB 4		8 333 333	6 666 667
		14 844 657	12 912 933

15-3 Intérêts Courus Impayés

		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Public (crédit acheteur)		3 509	3 509
- STB 4		2 649 574	2 382 240
		2 653 083	2 385 748

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus de la STS sont composés principalement de l'activité de sous-traitance de sucre brut et de conditionnement sucre blanc pour le compte de L'OCT

Quantité sucre brut traité	<u>114 349</u>	<u>96 350</u>
Prime de raffinage selon la méthode du coût complet	<u>184</u>	<u>194</u>
CHIFFRE D'AFFAIRES STS/OCT	<u>20 992 618</u>	<u>18 712 712</u>
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Raffinage sucre brut pour le compte de l'OCT	20 992 618	18 712 712
- Conditionnement sucre blanc pour le compte de l'OCT	473 256	206 338
- Raffinage sucre brut pour le compte des autres clients	24 777	
- Transport et autres services		
- Vente chaux		108
- Vente blé		
- Autres locations	96 851	85 104
- Autres prestations de services		
	21 587 502	19 004 261

Note 17 : Autres produits d'exploitation

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Location voie ferrée		
- Autres produits		
- Location immeuble	15 531	6 250
	15 531	6 250

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Matières consommables	12 344 199	7 959 317
- Sacs des papiers	908 408	787 228
- Variations des stocks	-857 124	999 893
- Eau et Electricité	1 046 732	968 077
- Divers autres achats	229 107	58 503
- Transferts de charges sur achats consommés	0	-8 210
	13 671 322	10 764 809

Note 19 : Charges de personnel

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Salaires	1 002 455	1 060 336
- Appointements	674 257	663 529
- Heures supplémentaires	108 775	107 519
- Heures de nuit	185 236	175 696
- Avantages en nature	56 899	62 459
- Primes et indemnités	4 719 765	4 411 086
- Cotisations et autres charges sociales	1 220 556	1 154 743
- Assurance groupe	217 148	216 345
- Habillement	81 431	67 666
- Congés payés	1 784	63 229
- Autres charges de personnel	78 430	80 639
- Charges de personnels liés à une modifica comp	82 043	
- Formation du personnel	3 341	17 222
- Indemnités de licenciement	423 159	588 742
- Indemnités de départ volontaire retraite	33 497	
- Transferts des charges	-82 641	-61 720
	8 806 133	8 607 492

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Amortissement des immobilisations Corporelles & Incorpo	1 302 595	1 193 403
- Provisions pour risques et charges	18 437	82 043
- Provisions pour dépréciation des stocks et en cours	67 491	
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financiers	17 289	-8 936
- Reprise des provisions pour risques et charges financiers	-223 666	-157 205
- Transferts des charges		
	1 182 146	1 109 305

Note 21 : Autres charges d'exploitation

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Entretien et réparations	123 998	295 069
- Prime d'assurances	484 720	478 806
- Loyers	35 677	24 353
- Etudes et recherches		146 159
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	133 685	156 943
- Publicité, publication et relations publiques	20 683	45 478
- Transports	4 507	6 229
- Missions et réceptions	4 574	4 871
- Frais postaux	10 511	41 677
- Services bancaires	13 764	31 540
- Dons et subventions	169 945	143 208
- Jetons de présence	20 250	36 850
- Autres charges diverses ordinaires	80 090	12 553
- Charges divers ordinaires liés à une modification comp	7 010	67 058
- Impôts et taxes	189 057	186 895
- Transferts des charges		-372 721
	1 298 472	1 304 969

Note 22 : Charges financières nettes

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Intérêts sur emprunts et dettes assimilés	1 296 298	1 184 321
- Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	34 338	55 190
- Intérêts des autres dettes	389 758	620 509
- Revenus des autres créances	-8 528	-19 934
- Gains de change		
- Pertes de change	264 703	119 324
- Produits financiers liés à une modification comptable		
	1 976 570	1 959 409

Note 23 : Autres gains ordinaires

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Produits nets sur cessions des immobilisations</i>		
<i>Autres gains sur éléments non récurrents et exceptionnels 2</i>	37 103	57 739
<i>Il s'agit d'une mise en jeu caution fournisseur défaillant LST</i>	59 005	
<i>Il s'agit de remboursement sinistre assurance</i>	106 505	
<i>Il s'agit de remboursement sinistre assurance (1)</i>	1 049 229	
<i>Il s'agit de remboursement sinistre assurance (2)</i>	4 666 610	4 215 016
	5 918 452	4 272 755

Il s'agit de remboursement sinistre assurance (1)

il s'agit d'un jugement au profit de La STS en remboursement sinistre chaudière survenu en 2001

Les pertes d'exploitations causées par le sinistre de l'incendie déclenché au secteur de déversement sucre brut en date du 29 septembre 2017 ainsi qu'une partie de l'usine ont été évalué par des experts comme suit:

EQUIPEMENTS + DEBLEYAGE : 1 279 600

PERTES D'EXPLOITATION APRES INCENDIE : 7 602 000 Couvre la période allant du 04/ 10/2019 JUSQU'AU 31/05/2018

La répartition proportionnelle des prestes d'exploitation entre 2017 et 2018 dégage ce qui suit.

<i>Rubrique</i>	<i>base après déduction franchise</i>	2 017	2 018
<i>frais de personnel</i>	4 629 728	1 787 705	2 842 023
<i>dotations aux amortissements</i>	727 940	281 083	446 857
<i>Charges financières</i>	1 388 697	536 226	852 471
<i>Autres charges d'exploitation</i>	855 662	330 402	525 260
	7 602 026	2 935 416	4 666 610

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note 24 : Autres flux d'exploitation

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Services bancaires et assimilés	43 398	37 242
- Jetons de présence payés		36 750
- Subventions accordées	394 945	64 657
- Impôts et taxes versés	131 798	
- Impôts et taxes versés PENALITE POLLUTION	21 001	
- Autres charges		
- Autres produits	1 633 798	-321 903
	1 042 656	183 254

Note 25 : Décaissements sur acquisitions d'immobilisations (2018)

Les décaissements sur acquisitions des immobilisations s'élèvent à **1 853 687 DT** et correspondent principalement :

- à Agencement Aménagement Const :	335 246
- à l'acquisition du matériel Informatique au cours de l'année 2018 :	16 554
- à l'acquisition du Mobilier de bureau 2018 :	9 481
- à l'acquisition du matériel d'exploitation au cours de l'année 2017-2018 :	1 492 406
	1 853 687

Note 26 : Encaissements provenant des emprunts

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- STB 2012		
- BH 2017 : 1ère tranche	0	1 100 000
- BH 2017 : 2 ème tranche	0	615 000
- STB 2016		
- Ministère des Finances 2013	0	
	0	1 715 000

Note 27 : Remboursements des emprunts

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
- Attijari Bank	391 200	340 600
- BNA 2011		
- BNA 2014	284 712	284 712
- Amen Bank	411 073	386 294
- STB 2016	301 559	257 950
- BH 2013 1ère TRANCHE	84 193	78 851
- BH 2013 2 ème TRANCHE	34 147	33 513
- BH 2014 3 ème TRANCHE	35 999	31 789
- BH 2017 1ère TRANCHE	197 968	94 096
- BH 2017 2 ème TRANCHE	113 885	27 148
- BIAT 2013	268 396	250 136
- BEST LEASE	0	6 959
- MODERNE LEASING 2017	105 083	95 526
	2 228 215	1 887 574

**Mesdames, Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne du Sucre**

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

I- Rapport sur l'audit des états financiers

1- Opinion avec réserve

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne du Sucre « STS » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Les états financiers de l'exercice 2018 sont arrêtés sur la base des méthodes comptables de l'exercice précédent et font ressortir, un total net du bilan de **43 502 764 DT**, un résultat net bénéficiaire de **622 505 DT** et une variation négative de la trésorerie de **1 240 958 DT**.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises

2- Fondement de l'opinion avec réserve

2-1 Contrairement aux stipulations de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, la société n'a pas procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations au 31 décembre 2018. Cette situation ne nous a pas permis de nous assurer, par d'autres procédés, de l'existence des immobilisations, totalisant une valeur brute de **82 603 332 DT** et une valeur nette de **8 306 391 DT**.

Par ailleurs, il y a lieu de rappeler que la société a subi au cours de l'exercice 2017 un sinistre (incendie) ayant induit des dommages considérables aux bâtiments, aux matériels de déversement, de manutention et d'emballage du sucre. Les immobilisations endommagées n'ont pas pu être identifiées et les écritures comptables nécessaires en la circonstance n'ont pas été constatées.

Par conséquent, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact qu'aurait cette opération sur les éléments d'actifs et de capitaux propres de la société.

2-2 les stocks de la société évalués au 31 décembre 2018 à **6 255 185 DT** incluent des stocks rossignols valorisés à **808 918 DT** qui n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique à la clôture de l'exercice 2018.

Il y a lieu de noter que la valeur de ces stocks est totalement provisionnée et que les articles concernés ne figurent pas sur la situation théorique des stocks.

À défaut d'analyse et d'apurement de cette situation nous ne pouvons pas nous prononcer sur son impact éventuel sur la valeur des stocks de la société.

2-3 Le solde du compte « crédit de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) à reporter » est de **4 627 030 DT** au 31 décembre 2018. L'examen de la déclaration mensuelle du mois de décembre 2018 montre que la société enregistre un report de TVA de **5 124 879 DT**, soit un écart de **497 849 DT**.

Cet écart n'a pas été régularisé à la date de l'élaboration du présent rapport.

Nous avons effectué notre mission conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la Société Tunisienne du Sucre « STS » conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

3- Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

4- Observations

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

4-1 La société accuse des pertes cumulées avant résultat de l'exercice 2018 de l'ordre de **43 160 538 DT**, engendrant ainsi une situation nette comptable négative de **17 516 428 DT** et des fonds propres en deçà de la moitié du capital social.

En application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale

Extraordinaire réunie en date du 21 janvier 2021 a décidé de poursuivre l'activité de la société. Cette décision n'a pas été accompagnée par les formalités juridiques requises en la matière. En effet, et en application dudit article, l'Assemblée Générale Extraordinaire qui n'a pas prononcé la dissolution dans l'année qui suit la constatation des pertes, est tenue de réduire ou d'augmenter le capital d'un montant égal au moins à celui des pertes.

4-2 La société n'a pas encore déposé la liasse fiscale relative à la déclaration de l'impôt sur les sociétés au titre des exercices 2016, 2017 et 2018, et ce contrairement aux dispositions de l'article 41 de la loi de finances pour l'année 2017.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

5- Rapport de gestion du conseil d'administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6- Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Les organes de direction et d'administration de la société sont responsables de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes comptables Tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'ils considèrent comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

7- Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Nos travaux nous ont permis de déceler et de mettre en évidence certaines insuffisances susceptibles d'impacter l'efficacité du système de contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la Société.

2. Autres obligations légales et réglementaires

2-1 Contrairement à l'article 275 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire ne s'est pas réunie courant l'exercice 2019 et ce dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable 2018 afin de valider les actes de gestion de la société, approuver les comptes de l'exercice écoulé et prendre les décisions relatives à l'affectation des résultats.

2-2 En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux "conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières", nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes en valeurs immobilières émises par la Société n'est pas effectuée en conformité à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 04 Avril 2022

Les commissaires aux comptes

P / Groupement GEM Consult-GMAC

Ali BEN MOHAMED

P / Groupement CRD-GFAC

Rafik DAOUD

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la
Société Tunisienne du Sucre

**RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU
TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales, nous rapportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été communiquées et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

8- Conventions et opérations conclues en 2018

La Direction Générale ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations conclues en 2018 et rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus

9- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures à l'exercice 2018

Les anciennes conventions entrant dans le cadre des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales et qui continuent de produire leurs effets au cours de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

2-1 Un crédit contracté en 2012 auprès de la Société Tunisienne de Banque « STB » d'un montant de **10 000 000 DT** remboursable sur cinq ans et bénéficiant d'une garantie de l'État donnée en faveur de la Banque.

10- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

3-1 La rémunération du Président Directeur Général est fixée conformément au décret gouvernemental n° 2015-2217 du 11 décembre 2015, fixant les taux des éléments de rémunération des chefs d'établissements et entreprises publiques et de sociétés à majorité publique.

Il y a lieu de noter que Mr. Mourad CHAMLALI a continué d'exercer la fonction de Président Directeur Général de la société par intérim jusqu'à l'approbation de la nomination de Mr. Mohamed Bahri GABSI en tant que PDG par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 11 avril 2018.

La rémunération du nouveau PDG pour l'exercice 2018 est détaillée comme suit :

- Un salaire brut mensuel de **3 310 DT**, soit un total de **28 687 DT** ;
- Un logement de fonction, une voiture de fonction, 500 litres d'essence évaluées pour l'exercice 2018 à **8 287 DT** et une indemnité forfaitaire de **120 DT** par trimestre au titre des communications téléphoniques ;
- Des cotisations sociales pour **4 948 DT**.

3.2 L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 21 janvier 2021 a fixé le montant des jetons de présence (pour la gestion 2017) à **3 000 DT** brut par administrateur.

Les obligations et engagements de la Société Tunisienne du Sucre envers son Président Directeur Général et ses Administrateurs tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 se présentent comme suit (en Dinars) :

	PDG		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2018
Avantages à court terme	48 295	-	21000	109725
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	-
Total	48 295	-	21000	109725

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des articles sus-indiqués.

Tunis, le 04 Avril 2022

Les commissaires aux comptes

P / le Groupement GEM Consult-GMAC

Ali BEN MOHAMED

P / le Groupement CRD-GFAC

Rafik DAUD