

Résumé des principales résolutions adoptées lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 02 Octobre 2012

- L'Assemblée Générale Ordinaire a enregistré le retard dans la tenue de sa réunion en vue d'approuver les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes pour l'exercice 2011 sans toucher aux intérêts de ses actionnaires

- L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des rapports Général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2011 a approuvé le rapport du conseil d'administration ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2011 tels qu'ils lui ont été présentés, et a fait appel à la Direction Générale de poursuivre ses efforts pour soulever les réserves du Commissaire aux Comptes concernant la prime de raffinage pour le compte de L'Office du Commerce Tunisien.

- L'Assemblée Générale Ordinaire a donné quitus et sans réserve aux membres de Conseil d'Administration pour leurs gestions de l'exercice 2011

- L'Assemblée Générale Ordinaire a affecté le résultat de l'exercice 2011 comme suit :

- Amortissements Différés = - 1.947.225,265 D
 - Résultats Reportés = - 3.761.420,310 D
- TOTAL** = - 5.708.645,575 D

- L'Assemblée Générale Ordinaire a nommé Monsieur Hedi ABDELMOUMEN, représentant la Société Tunisienne des Banques Invest, en tant qu'Administrateur à la Société Tunisienne du Sucre à la place de Madame Najet BOUHDIDA et Monsieur Walid SAKKA, représentant la Banque Nationale Agricole, en tant qu'Administrateur à la Société Tunisienne du Sucre à la place de Monsieur Mouedh CHEDLY, pour une période de trois ans.

- L'Assemblée Générale Ordinaire a renouvelé le mandat de deux administrateurs pour une période de trois ans dont les noms suivants :

- Mr Slaheddine BEN MBAREK, représentant les privés
- Mr Abdessatar BEN CHIBOUB, représentant les privés

- L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la distribution de 300 Dinars net d'impôt comme jetons de présence par séance du conseil d'administration durant l'exercice 2011.

**Résumé des Résolutions adoptées
lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire
de la Société Tunisienne du Sucre
du 02 Octobre 2012**

- Approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'Assemblée Générale Extraordinaire pour l'exercice 2011.
- Après examen de l'article 49 des statuts de la Société Tunisienne du Sucre et l'article 388 des codes des Sociétés commerciales, L'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé la continuité de l'activité de la Société Tunisienne du Sucre.

BILAN
(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | |
| Actifs immobilisés | | |
| Immobilisations incorporelles | 86 996 | 86 996 |
| Moins: Amortissements | <u>(86 996)</u> | <u>(85 329)</u> |
| | - | 1 667 |
| Immobilisations corporelles | 72 507 811 | 72 689 790 |
| Moins: Amortissements | <u>(66 096 303)</u> | <u>(64 348 764)</u> |
| | 6 411 508 | 8 341 026 |
| Participations et créances liées à des participations | 430 680 | 430 680 |
| Moins: provisions | <u>(263 420)</u> | <u>(263 420)</u> |
| | 167 260 | 167 260 |
| Immobilisations financières | 111 341 | 66 374 |
| Moins: provisions | <u>(2 000)</u> | <u>(2 000)</u> |
| | 109 341 | 64 374 |
| Autres actifs non courants | - | - |
| Total des actifs non courants | 6 688 109 | 8 574 327 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | |
| Stocks | 6 638 476 | 6 078 081 |
| Moins: Provisions | <u>(2 219 331)</u> | <u>(2 219 331)</u> |
| | 4 419 145 | 3 858 750 |
| Clients et comptes rattachés | 4 232 071 | 374 205 |
| Moins: Provisions | <u>(251 613)</u> | <u>(251 613)</u> |
| | 3 980 458 | 122 593 |
| Autres actifs courants | 740 706 | 600 293 |
| Moins: Provisions | <u>(70 220)</u> | <u>(63 955)</u> |
| | 670 486 | 536 338 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 2 171 797 | 1 511 678 |
| Total des actifs courants | 11 241 887 | 6 029 359 |
| TOTAL DES ACTIFS | 17 929 996 | 14 603 686 |

BILAN
(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | |
| Capital | 3 400 000 | 3 400 000 |
| Réserves | 1 101 080 | 1 218 181 |
| Autres capitaux propres | 20 945 127 | 20 945 127 |
| Résultats reportés | (45 532 083) | (39 823 437) |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | <u>(20 085 875)</u> | <u>(14 260 129)</u> |
| | | |
| Total des capitaux propres | (20 085 875) | (14 260 129) |
| <u>PASSIFS</u> | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | |
| Emprunts et dettes assimilées | 12 583 292 | 10 781 884 |
| Provisions pour risques et charges | 5 653 | 51 183 |
| Total des passifs non courants | <u>12 588 945</u> | <u>10 833 067</u> |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9 977 745 | 5 817 138 |
| Autres passifs courants | 2 809 550 | 2 332 399 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 12 639 631 | 9 881 211 |
| Total des passifs courants | <u>25 426 926</u> | <u>18 030 748</u> |
| | | |
| Total des passifs | 38 015 871 | 28 863 815 |
| | | |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | 17 929 996 | 14 603 686 |

ETAT DE RESULTAT**(Exprimé en dinars)**

(modèle autorisé)

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| Revenus | 15 810 136 | 8 498 923 |
| Autres produits d'exploitation | 17 844 | 16 767 |
| Total des produits d'exploitation | 15 827 980 | 8 515 690 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| Variations des stocks de produits finis et encours | (76 168) | 68 153 |
| Achats consommés | 11 011 226 | 7 100 147 |
| Charges de personnel | 6 303 316 | 4 959 041 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 1 907 961 | 2 242 238 |
| Autres charges d'exploitation | 880 512 | 910 944 |
| Total des charges d'exploitation | 20 026 847 | 15 280 523 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | <u>(4 198 867)</u> | <u>(6 764 833)</u> |
| Charges financières nettes | (1 564 011) | (1 464 612) |
| Produits des placements | 37 900 | 24 753 |
| Autres gains ordinaires | 33 544 | 35 618 |
| Autres pertes ordinaires | (3 642) | (831) |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u> | <u>(5 695 076)</u> | <u>(8 169 905)</u> |
| Impôt sur les bénéfices | (13 570) | (7 223) |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | (5 708 646) | (8 177 128) |
| Effets des modifications comptables (net d'impôts) | - | - |
| RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLES | (5 708 646) | (8 177 128) |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

(modèle autorisé)

| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | |
| Encaissements reçus des clients | 11 893 121 | 9 155 783 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | (14 325 156) | (11 703 065) |
| Intérêts payés | (807 163) | (1 068 767) |
| Autres flux d'exploitation | (290 863) | (928 685) |
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation | <u>(3 530 061)</u> | <u>(4 544 733)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations | (16 189) | (31 220) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations | 19 305 | - |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | - | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | <u>3 116</u> | <u>(31 220)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Dividendes encaissés | 18 916 | 21 303 |
| Encaissements provenant des emprunts | 5 000 000 | 12 046 000 |
| Remboursements d'emprunt | (972 440) | (9 382 357) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | <u>4 046 476</u> | <u>2 684 946</u> |
| Variation de trésorerie | 519 531 | (1 891 008) |
| Trésorerie au début de l'exercice | (2 463 381) | (572 373) |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | (1 943 850) | (2 463 381) |

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Après affectation du Résultat

Les capitaux propres de la Société Tunisienne du sucre au 31 décembre 2011, après affectation du résultat , sont devenus négatifs de 20 085 875 DT et se présentent comme suit :

| Libellé | Capital | Réserves légales | Réserves ordinaires | Résultats reportés | Résultat net de l'exercice | Total |
|--|-----------|------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|--------------|
| Solde au 31/12/2011 avant affectation du Résultat | 3 400 000 | 340 000 | 21 706 207 | <39 823 437> | <5 708 646> | <20 085 875> |
| Affectation du Résultat | | | | <5 708 646> | | |
| Solde au 31/12/2011 après affectation du Résultat | 3 400 000 | 340 000 | 21 706 207 | <45 532 083> | | <20 085 875> |