

LES RESOLUTIONS ADOPTEES

PAR L'AGO du 21 juin 2011

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports général et spécial du Commissaire aux Comptes, approuve les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2010 dans leur intégralité.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

DEUXIEME RESOLUTION :

Conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions conclues, objet du rapport spécial du commissaire aux comptes.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter la perte de l'exercice 2010 soit 1 670 dinars en résultat reporté sous le compte «amortissements différés »

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus aux Administrateurs de leur gestion durant l'Exercice 2010.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le même montant que l'exercice précédent au titre des jetons de présence soit le montant de 50 000 dinars net de retenue à la source.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le même montant que l'exercice précédent au titre de rémunération des Administrateurs membres du Comité d'Audit soit le montant de 15 000 dinars net de retenue à la source.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou à son mandataire, pour accomplir toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité et de régularisation quelconque.

Cette résolution mise au vote, est adoptée à l'unanimité

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010
Après affectation de résultat
(Montants exprimés en Dinars)

ACTIFS

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-10	MONTANTS AU 31-12-09
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 451 507	1 434 115
Moins : amortissements		-1 350 019	-1 270 576
		101 488	163 539
Immobilisations corporelles	A2	78 969 388	76 802 553
Moins : amortissements		-53 393 252	-50 924 505
		25 576 136	25 878 048
Immobilisations financières	A3	6 684 663	6 704 884
Moins : Provisions		-181 844	-176 305
		6 502 818	6 528 579
Total des actifs immobilisés		32 180 442	32 570 166
Autres actifs non courants	A4	2 640 910	2 432 298
Total des actifs non courants		34 821 353	35 002 463
<u>Actifs courants</u>			
-			
Stocks	A5	18 370 078	13 103 973
Moins : provisions		-865 456	-1 103 192
		17 504 622	12 000 782
Clients et comptes rattachés	A6	13 303 752	15 973 575
Moins : provisions		-5 004 286	-5 003 367
		8 299 465	10 970 208
Autres actifs courants		8 520 049	7 731 829
Moins : provisions		-71 074	-71 074
	A7	8 448 974	7 660 755
Placements et autres actifs financiers		16 667	65 333
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	429 649	180 841
Total des actifs courants		34 699 377	30 877 919
TOTAL DES ACTIFS		69 520 730	65 880 382

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010
(Montants exprimés en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-10	MONTANTS AU 31-12-09
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
-			
Capital social	P1	40 000 000	32 500 000
Réserves	P2	519 490	494 237
Autres capitaux propres	P3	628 298	712 949
Résultats reportés	P4	-1 6247 119	-14 577 085
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice		24 900 669	19 130 102
Total des capitaux propres après affectation		24 900 669	19 130 102
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	P5	14 701 885	16 302 482
Provisions			
Total des passifs non courants		14 701 885	16 302 482
<u>Passifs courants</u>			
-			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	14 019 360	14 927 750
Autres passifs courants	P7	2 509 636	2 609 767
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	13 389 181	12 910 281
Total des passifs courants		29 918 177	30 447 798
TOTAL DES PASSIFS		44 620 061	46 750 280
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		69 520 730	65 880 382

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2010
(Montants exprimés en Dinars)

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-10	MONTANTS AU 31-12-09
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	R1	70 429 331	73 420 947
Autres produits d'exploitation	R2	3 311 421	3 130 804
Total des produits d'exploitation		73 740 752	76 551 751
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
-			
Variation des stocks des produits finis	R3	-5 505 944	-2 001 744
Achats d'approvisionnements consommés	R4	68 187 101	66 760 634
Charges de personnel	R5	3 943 482	4 257 513
Dotations aux amortissements et aux provisions	R6	4 715 385	5 231 526
Autres charges d'exploitation	R7	2 056 866	1 701 503
Total des charges d'exploitation		73 396 890	75 949 432
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			
		343 862	602 319
-			
Charges financières nettes	R8	-2 202 119	-2 827 434
Produits des placements			
Autres gains ordinaires	R9	287 215	620 507
Autres pertes ordinaires	R10	-31 434	-193 569
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-1 602 476	-1 798 176
Impôt sur les sociétés		67 558	72 105
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-1 670 034	-1 870 281
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-1 670 034	-1 870 281
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-1 670 034	-1 870 281

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2010

(Montants exprimés en Dinars)

(MODELE AUTORISE)

DESIGNATION	NOTE	MONTANTS AU 31-12-10	MONTANTS AU 31-12-09
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
<u>Résultat net</u>		-1 670 034	-1 870 281
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	2 232 261	3 450 338
* Variation des :			
Stocks	2	-5 266 106	-1 529 132
Créances	3	2 669 823	-3 428 634
Autres actifs	4	-996 832	-3 235 997
Fournisseurs et autres dettes	5	-1 030 423	6 545 170
* Plus ou moins values de cession			-235 378
* Reprise sur provisions		-36 735	
* Ajustement touchant les reservs et les pertes reportées			
* Ajustement du compte fonds social	6	25 253	20 471
		-4 072 792	-283 444
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>			
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-2 440 508	-1 342 740
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	293 017	68 060
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-158 500	-307 361
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	178 721	224 043
		-2 127 270	-1 357 997
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		7 500 000	2 500 000
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-290 000	-150 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		338 667	154 667
Encaissement de subventions d'investissement			54 890
Remboursement d'emprunts	11	-2 799 132	-1 488 438
Encaissements d'emprunts	12	100 000	1 000 000
		4 849 535	2 071 118
<u>Variation de trésorerie</u>			
Trésorerie au début de l'exercice		-1 554 022	-1 983 699
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-2 904 549	-1 554 022