

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE ELBENE INDUSTRIE

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société ELBENE INDUSTRIE, publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 31 Décembre 2015
(Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS

N O M	Notes	31/12/2015	31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
Immobilisations incorporelles	A1	2 174 967	1 983 707
- Amortissements		-1 846 318	-1 776 406
		328 649	207 301
Immobilisations corporelles	A2	140 808 048	138 161 974
- Amortissements		-84 460 551	-78 903 289
		56 347 496	59 258 685
Immobilisations financières	A3	822 260	765 302
- Provisions		- 138 344	- 131 844
		683 916	633 458
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		57 360 061	60 099 444
Autres actifs non courants	A4	1 069 999	1 333 300
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		58 430 060	61 432 744
ACTIFS COURANTS			
Stocks	A5	29 331 562	20 033 292
- Provisions		-1 053 916	-1 053 916
		28 277 646	18 979 376
Clients et comptes rattachés	A6	25 606 848	24 122 343
- Provisions		-9 864 837	-9 234 820
		15 742 011	14 887 523
Autres actifs courants	A7	19 320 285	11 523 833
- Provisions		- 981 989	- 377 695
		18 338 296	11 146 138
Placements et autres actifs financiers		1 809 046	2 079 546
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	6 441 532	8 915 504
TOTAL ACTIFS COURANTS		70 608 530	56 008 088
TOTAL DES ACTIFS		129 038 590	117 440 832

Etats financiers clos au 31 Décembre 2015
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

Nom	Notes	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital		40 000 000	40 000 000
Réserves consolidées		-28 983 127	-25 145 064
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	P1	11 016 873	14 854 936
Résultat consolidé		-5 758 445	-3 679 335
Total des capitaux propres du groupe		5 258 429	11 175 601
Résultat net de l'exercice		-2 001 937	- 924 001
Intérêt minoritaire		-2 950 248	-2 102 939
Total des intérêt des minoritaires		-4 952 184	-3 026 940
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		306 244	8 148 660
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	P2	13 449 472	16 478 177
Provision pour risques & charges		190 484	
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		13 639 956	16 478 177
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	P3	28 147 694	27 972 826
Autres passifs courants	P4	17 534 212	15 277 773
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	69 410 485	49 563 396
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		115 092 391	92 813 995
TOTAL DES PASSIFS		128 732 347	109 292 172
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		129 038 590	117 440 832

Etats financiers clos au 31 Décembre 2015
(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R1	97 229 566	113 656 769
Autres produits	R2	11 074 863	11 918 068
Total des produits d'exploitation		108 304 428	125 574 838
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits finis et des encours		-8 883 011	2 033 707
Achats d'approvisionnements consommés	R3	96 597 377	101 912 601
Charges du personnel	R4	10 106 040	9 385 369
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	8 500 438	6 215 414
Autres charges d'exploitation	R6	4 718 693	4 909 811
Total des charges d'exploitation		111 039 538	124 456 902
RESULTAT D'EXPLOITATION		-2 735 110	1 117 936
Charges financières nettes	R7	-4 960 032	-5 229 378
Produits des placements		102 506	115 438
Autres gains ordinaires	R8	177 942	361 110
Autres pertes ordinaires	R9	-59 043	- 635 875
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-7 473 737	-4 270 769
Impôt sur les sociétés		286 643	332 570
RESULTAT NET DE LA PERIODE		-7 760 380	-4 603 338
effets des modifications comptables		0	393 391
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-7 760 380	-4 209 947
Part du groupe		-5 758 445	-3 679 335
Résultat des minoritaires		-2 001 937	- 924 001

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)
(Exprimé en Dinars)

	NOTES	au 31 décembre	
		2015	2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-7 760 381	-4 603 337
Ajustement pour :		0	
* Amortissements et provisions	1	8 500 438	6 053 066
* Variation des :		0	
Stocks	2	-9 298 270	1 652 999
Créances	3	-1 484 505	-1 202 869
Autres actifs	4	-7 787 196	857 485
Fournisseurs et autres dettes	5	-371 007	-327 213
* Plus ou moins values de cession		-129 977	0
* Ajustement du compte fonds social	6	31 377	28 323
*Modification comptable			393 391
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-18 299 521	2 851 845
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-4 791 812	-11 383 822
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	1 895 688	36 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-292 127	-22 620
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	244 869	0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		-2 943 382	-11 370 442
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		0	769 625
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-20 000	-105 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		90 500	34 000
Encaissement de subventions d'investissement		0	0
Remboursement d'emprunts	11	-2 943 107	-3 585 005
Encaissements d'emprunts	12	8 312 348	9 943 728
Modification comptable		0	
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		5 439 741	7 057 348
Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.			
Compte d'attente de conversion			
Variation de trésorerie		-15 803 162	-1 461 248
Trésorerie au début de l'exercice		-24 365 366	-22 904 118
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-40 168 527	-24 365 366

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2015

I Présentation du Groupe :

- 1- ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait): La société mère, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers.
- 2- TDA : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la commercialisation des produits agroalimentaires et principalement les produits de la société
- 3- ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait): TLD : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers

II - Détermination des intérêts du groupe:

- ✓ Intérêts du groupe dans ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait)= 100,000 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans ELBENE INDUSTRIE = 0,000 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TDA = 48.53 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TDA = 51.47 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TLD = 50,58 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TLD = 49,42 %.

III - Les faits marquants de l'exercice.

- Le changement de la dénomination sociale
- Le lancement de six nouveaux produits
- La reprise des travaux de séchage de lait

IV - Principes & système comptables

- Les états financiers consolidés, couvrant la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2015, sont exprimés en dinars tunisiens et tenus et présentés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et de l'arrêté du ministre des finances du 01 décembre 2003, portant approbation des normes comptables n°35, 36, 37, 38, et 39

V - Modalités de consolidation

- La société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait):, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.
- La société TDA, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.

- La société TLD, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.

VI - Méthodes et règles d'évaluation

A - Immobilisations

- Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, hors taxes récupérables, déterminé par un pourcentage de déduction calculé en conformité avec la législation en vigueur. L'amortissement des immobilisations est calculé selon les taux prévus par la réglementation fiscale en vigueur.

B - Valeurs d'exploitations

- Les stocks sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes pour les matières premières,
- Les matières consommables et les marchandises et à leur coût de production hors taxes pour les produits finis fabriqués.

VII - Informations relatives au périmètre de consolidation

La sélection des sociétés consolidables s'effectue principalement sur la base du pourcentage de contrôle.

Le périmètre de consolidation inclut toutes les entreprises contrôlées de manière exclusive ou conjointe et toutes les entreprises sous influence notable.

- Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantages de ses activités.
- Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.
- L'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote de cette société

Le groupe ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait): est constitué de :

A- la société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait): dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 100%.

B- la société TDA dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 48,53%.

C-la société TLD dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 50,58%.

2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2015 une valeur brute de 2 174 967 dinars et une valeur nette comptable de 328 649 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Transfert de technologie	849 075	678 365
Marques	24 748	24 287
Dessins et enseignes	292 576	280 104
Logiciels	661 953	654 336
Projet de partenariat en cours	0	
Fonds de commerce	346 615	346 615
Immobilisation en cours	0	
total	2 174 967	1 983 707
Amortissement	-1 846 318	-1 776 406
VCN	328 649	207 301

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2015 une valeur brute de 140 808 048 dinars et une valeur nette comptable de 56 347 497 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Terrain	11 306 808	11 306 808
Constructions	18 154 664	18 145 889
Inst.agencement, aménagement constructions	2 935 274	2 875 897
ins.tech.matériel et outillage ind	428 400	
Matériel et outillage	81 996 927	76 861 166
Matériel de transport	10 128 966	9 945 819
Matériel restaurant et sécurité	414 322	414 322
matériel d'exploitation	0	
outillage industriel	54 407	54 407
agen.amen.matériel et outillage ind	821 312	779 464
Inst.agencement, aménagement divers	4 014 314	3 980 338
matériel de transport	26 964	26 964
Équipement de bureau	699 412	682 428
Équipement informatique	1 284 432	1 257 392
Emballage récupérable	3 508 828	3 119 545
Immobilisations corporelles en cours	4 310 163	8 166 953
Matériel de transport en leasing	545 012	
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 795
Matériel fluide	81 517	81 517
Matériel fluide dans construction d'autrui	50 532	50 532
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	42 002	408 740
Total	140 808 048	138 161 976
Amortissement	-84 460 551	-78 903 289
VCN	56 347 497	59 258 687

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2015 les montants suivants :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Titre de participation	238 000	238 000
Obligation	10 000	10 000
Prêts au personnel	402 655	411 511
Les dépôts et cautionnement	171 605	105 792
Total	822 260	765 303
Provision	138 344	131 844
VCN	683 916	633 459

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique s'élève au 31/12/2015 à 1 069 999 dinars

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Total	1 069 999	1 333 300

Note A.5 - stock :

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Matières premières	6 006 424	5 391 996
Autres produits consommables	311 373	340 386
Pièces de rechange	4 755 571	4 663 123
Matières d'emballage	5 380 571	5 622 180
Stock dans les ateliers	571 251	610 610
Stock produits en-cours	41 432	23 070
Produits finis	10 309 649	3 184 193
Stock de marchandise	1 955 290	197 735
Total Brut	29 331 562	20 033 292
Provision pour dépréciation	- 1 053 916	-1 053 916
Total Net	28 277 646	18 979 376

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Clients ordinaires	13 271 632	12 135 006
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	4 295 962	4 690 271
Clients douteux	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	4 095 464	3 369 348
Clients traites impayées	2 686 363	2 670 291
Clients emballages consignés	104 095	104 095
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
TOTAL	25 606 848	24 122 343
PROVISION	-9 864 837	-9 234 820
VCN	15 742 011	14 887 523

Note A.7- Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2015 la somme nette de 18 338 295 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
TDA location site MORNAGUIA	70 800	0
Etat, report d'impôt	219 607	177 813
Fournisseurs avances & acomptes	101 609	101 075
Fournisseurs créances sur emballages	1 274 986	1 278 493
Créances envers le personnel	188 495	193 601
Créances envers l'État	3 684 246	3 050 424
SOLAICO	40 000	40 000
Débiteurs Divers	4 970 675	70 800
Prime de stockage à recevoir de GILAIT	3 764 697	1 444 741
Assistance technique séchage	0	1 277 103
Support marketing TETRA PAK	774 829	763 744
prime de compétitions lait	854 628	1 147 489
prime de séchage	775 427	260 412
divers produits à recevoir	535 541	230 694
Compte d'attente	918 854	811 370
Charges constatées d'avance	1 145 891	664 374
Autres	0	11 700
Total Brut	19 320 284	11 523 832
Provisions	-981 989	-377 695
Total	18 338 295	11 146 137

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent les fonds disponibles et les avoirs en caisses et en banques. Les avoirs en banques et en caisses présentent au 31 décembre 2015 un solde débiteur de 6 441 532 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2015 comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Chèques à encaisser	1 550 710	2 435 257
Effets à l'encaissement	1 566 038	1 945 808
BNA	323 196	1 039 513
STB	576 647	372 224
BIAT	322 321	774 458
B H	582 641	1 179 398
UIB	1 303 631	1 060 858
ETTIJARI BANK	125 756	6 835
EZZITOUNA	9 256	
CCP	299	299
TQB	1 009	1 079
Caisse	80 027	99 776
Total	6 441 532	8 915 505

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
capital souscrit - appelé et versé	40 000 000	40 000 000
Réserves consolidées	-28 983 128	-25 145 064
résultat de l'exercice	-5 758 445	-3 679 335
Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres	-2 950 248	-2 102 939
Intérêt des minoritaires dans les résultats	-2 001 936	-924 001
Total	306 243	8 148 660

Note P.2- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2015 la somme de 13 449 473 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Crédit BNA	4 085 000	5 350 000
Crédit BH	591 225	765 194
Crédit consolidation STB	1 826 929	609 500
Crédit Ste Elistifa	433 966	591 762
Emprunt BIAT	6 276 780	4 382 996
Dépôt et cautionnement reçus	600	600
Autres banques	234 972	4 778 124
Total	13 449 473	16 478 177

Note P.3 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 28147 694 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Fournisseurs	18 062 627	24 601 466
fournisseurs d'immobilisations	5 828 427	
Fournisseurs effets à payer	4 215 955	2 661 611
Fournisseurs factures non parvenues	40 685	760 729
Comptes d'attentes GMS	0	-50 980
Total	28 147 694	27 972 826

Note P.4 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes du groupe la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 17 534 212 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Clients dettes / emb consignés	1 508 838	1 630 701
Clients avances & acomptes recues s/commandes	38 384	71 041
personnel produits à recevoir	86	86
Rémunérations dues au personnel	322 431	298 677
Personnel provisions pour congés payés	184 755	173 782
Personnel charges à payer	983 271	961 182
Personnel oppositions	847	2 213
État	3 158 747	3 972 993
CNSS	352 168	839 011
CNSS régime complémentaire	-7 719	
CNSS dettes constatés	373 246	
CARTE Assurance Groupe	300	-5 825
UGTT	3 701	2 601
Créditeur Divers	7 796 533	2 871 533
Diverses charges à payer	1 618 585	3 596 638
prv.courante pour risques et charges	426 724	123 656
compte courant khaled ben jema	161 308	
Compte d'attente banque débit	393 243	433 324
Produits constatés d'avance	218 765	306 160
Autres comptes	-	-
Total	17 534 212	15 277 773

Note P.5 - Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 69 410 485 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	609 060
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	215 808	202 890
Échéances à moins d'un an STB 900 MDT	-	227 530
Échéance à moins d'un an /emprunt BNA 1100 MDT	220 000	220 000
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	160 000	320 000
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	160 000	160 000
Échéance à moins d'un an/ emprunt BIAT 5000 MD	909 091	909 091
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD	92 364	92 364
Échéance à moins d'un an STB 1600 MD	228 571	-
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 1100 MD	104 762	-
Échéance à moins d'un an BNA 2000 MD	100 000	-
emprunt ech.Imp.CR STB 900000	1 462 497	-
banque STB	14 170 287	10 793 788
Banque BNA	19 775 176	10 716 033
Banque BIAT	12 664 596	11 771 049
Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB	7 720 000	2 570 000
crédit financement stock BIAT	4 900 000	4 900 000
Intérêts courus	506 965	388 690
Banque ATTIJARI	-	105
Créditleasing, échéances à (-) d'un an	183 571	-
Total	69 410 485	49 563 397

2.3 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

Les revenus du groupe ELBENE se composent principalement des ventes des produits fabriqués.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 97 229 566 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Total	97 229 566	113 656 769

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 11 074 863 dinars et se présente comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Loyers reçus	1 200	128 863
Quotes-parts des subventions d'investissement	87 396	87 396
Produits divers ordinaires liés à modification comptable	15 176	
Subvention d'exploitation	6 234 589	8 945 031
Prime de séchage	468 101	1 002 684
Retenu sur transport du personnel	12 028	11 952
Remboursement frais de stockage de lait	4 256 374	1 742 143
Total	11 074 863	11 918 068

Note R.3 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 96 597 377 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Total achat matières premières	64 789 780	69 197 348
Total achat matières consommables	3 526 850	3 449 509
Total achat emballages	19 354 855	22 433 653
Total achat autres fournitures et produits non stockables	8 925 893	6 832 091
Totaux	96 597 377	101 912 601

Note R.4 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2015 la somme de 10 106 040 dinars et se composent comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Salaires & compléments de salaires	8 233 194	7 715 152
Charges sociales	1 627 695	1 495 762
Autres charges sociales	246 231	191 499
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	998	1 146
Transfert de charges frais de personnel	-2 078	-18 190
Total	10 106 040	9 385 369

Note R.5 - Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 8 500 438 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
Immobilisations incorporelles	69 913	63 763
immobilisations corporelles	5 755 513	4 640 797
Provision pour dépréciation des stocks	-	50 000
Amortissement des charges à répartir	1 182 567	1 206 556
dotation aux dépréciation des comptes clients	892 996	592 827
dotation aux provisions pour risques et charges	275 484	85 000
dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	605 708	86 871
Provision pour dépréciation actif	-	33 726
Reprise/provisions liées à modif. Comptable	-11 714	
reprise sur amort.des immobilisations corporelles	-5 634	-3 597
Transfert de charge	0	5 394
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	0	-5 505
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-262 980	-507 804
reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-1 415	-32 613
Total	8 500 438	6 215 415

Note R.6 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 4 718 693 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Sous traitance générale	2 322	3 759
Impôts et taxes	0	516 572
Loyers et charges locatives	999 760	1 372 344
Entretien et réparations	1 212 355	674 596
assurance	241 794	231 273
Electricité	710	134
consommation d'eau	173	1 017
Assistance technique	101 064	113 672
Études, recherches, formation & documentation	60 979	44 570
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	248 167	278 676
frais de déplacement	16 291	4 879
frais postaux et télécommunications	42 795	
Publicité, publications et annonces	3 848	8 501
Subventions et dons	184 047	174 002
Contribution conjonctexcep budget 2014	0	113 150
Personnel à disposition	40 676	12 090
Transport sur achats	3 895	13 985
Autres frais sur vente (Export)	38 668	31 166
Voyages, déplacements, missions et réceptions	44 603	57 039
Frais postaux	33 882	80 437
Commissions bancaires	210 780	138 844
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	585 228	643 499
TFP	105 755	48 210
Ristourne sur frais de formation	-28 926	-30 783
FOPROLOS	81 651	48 210
TCL	85 083	40 172
Droits d'enregistrement et de timbres	22 514	92 456
Taxes sur les véhicules	138 349	31 641
Autres droits et taxes	58 994	3 752
impots et taxes lies a mod comptable	16 500	
Autres charges concernant exercices antérieurs	13 132	16 070
autres charges concernant séchage	42 174	68 133
Etude recherche et divers services extérieurs	3 285	
autres charges concernant unité base line	26 103	29 942
Transfert de charges	-1 356	-36 748
Autres charges d'exploitation	2 149	3 302
Total	4 718 693	4 909 811

Note R.7 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 4 960 032 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts des emprunts	1 133 902	1 011 025
Intérêts des comptes courants	932 392	811 242
Intérêts des effets remis à l'escompte	1 681 247	1 496 480
Intérêts sur crédit de financement de stock	941 290	883 379
Intérêts financement en devise	144 684	160 750
Pertes de change	281 957	1 012 628
Intérêts des autres dettes	3 035	183
Charges financières concernant exercices antérieurs	0	10 119
Intérêts bancaires	-38 929	-83 895
Dividendes	-43	-80
Intérêts /prêts	-1 828	-1 311
Gains de changes	-117 675	-51 934
Produits financiers concernant exercices antérieurs	0	-19 208
Total	4 960 032	5 229 378

Note R.8- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 177 942 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Produits nets /cession d'immobilisations	129 977	35 208
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	13 368	111 258
Produits publicitaires & support Marketing	0	
Produits divers ordinaires	34 597	155 087
Produits divers ordinaires Liés à modification compt.	0	59 557
Total	177 942	361 110

Note R.9 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 59 043 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Charges nettes /cessions d'immobilisations	-	
Charges diverses ordinaires	16 271	12 225
Autres pertes/éléments non récurrents ou exceptionnelles	5 447	516 113
Pénalités et contraventions	4 964	12 093
Charges diverses ordinaires Liées à modification comptable	32 361	95 444
Total	59 043	635 875

Notes à l'état de flux de trésorerie 2015

Eléments	Note	Total	Elbene industrie	TDA	TLD
Amortissement	1	8 500 438	5 289 369	1 901 657	1 309 412
Stock	2	-9 298 270	-7 540 715	-1 757 555	0
Clients	3	-1 484 505	-101 905	-2 016 469	633 869
Autres actifs courants	4	-7 787 196	-7 063 900	-851 480	128 184
Fournisseurs et autres dettes	5	-371 007	-2 901 930	2 530 923	0
Ajustement du compte fonds social	6	31 377	31 377		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-4 791 812	-4 004 667	-745 097	-42 048
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	1 895 688	1 868 688	27 000	
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-292 127	-292 127		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	244 869	244 869		
Remboursement d'emprunts	11	-2 943 107	-2 799 302	-143 805	
Encaissements d'emprunts	12	8 312 348	7 750 000	562 348	

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du Groupe « Elbene Industrie » pour l'exercice clos au 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 129 038 590 dinars, une perte nette de -5 758 445 dinars, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe « Elbene Industrie », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2015, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A notre avis à l'exception des incidences éventuelles des points décrits dans la section « fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés 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.

1.1 Continuité d'exploitation du groupe

Le groupe a accusé une perte nette consolidée au titre de l'exercice 2015 d'une valeur négative de -5 758 445 DT, portant les capitaux propres consolidés arrêtés à cette date à la somme de 5 258 429 DT.

Parallèlement, le passif exigible arrêté, au 31 décembre 2015 à 115 092 391 DT se trouve supérieur de 44 483 861 DT à l'actif circulant arrêté à 70 608 530 DT.

Cette situation découle des difficultés économiques et financières résumées pour chacune des sociétés :

1.2 Situation des sociétés du groupe

1.2.1 ELBENE INDUSTRIE (société mère)

- ✓ Les pertes cumulées au 31 décembre 2015 s'élèvent à la somme de 25,987 millions DT engendrant des

capitaux propres de 14,891 MDT. En outre, le total des passifs courants excédant l'ensemble des actifs courants de 17,386 MD. Ces éléments et les événements postérieurs révèlent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

- ✓ Deux lettres d'alerte ont été envoyées à la commission chargée de suivre les entreprises en difficultés et au Président du Tribunal de première instance de SOUSSE

Par ailleurs le conseil d'administration a arrêté un plan de redressement comportant :

- *Une réévaluation des actifs de la société,*
- *Un assainissement financier afin de relancer l'activité.*

Le tribunal de première instance de Sousse a approuvé le plan de redressement par décision en date du 18 juin 2019 assurant la continuité de la société. Ce plan prévoit :

A/ La restructuration financière :

a-1 LA RESTRUCTURATION DU CAPITAL PAR :

- Une diminution du capital de moitié de manière à le ramener de 40 MDT à 20 MDT,
- Une augmentation réservée en numéraire de 20 MDT,
- Une augmentation par conversion d'une première partie des dettes bancaires de 25MDT.
- Le capital s'élève après l'adoption éventuelle de la restructuration à 65 000000 dt réparti sur 32 500 000 actions de valeur nominale 2 DT chacune.

a-2 LE RECHELONNEMENT DES DETTES PAR :

- Conversion d'une deuxième partie des dettes bancaires en compte courant actionnaires pour un montant de 15MDT,
- Du reliquat des dettes bancaires sur 10 ans
- De 80% des dettes sociales sur 5 ans,
- Des dettes fiscales sur 5 ans,
- De 75% des dettes des éleveurs sur 10 mois,
- De 70 % des dettes de la STEG sur 12 mois,
- Des autres dettes sur 5ans.

B/ LA RESTRUCTURATION DES EFFECTIFS DU PERSONNEL

Nous attirons votre attention que la société ELBENE INDUSTRIE est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.

1.2.2 Tunisienne de distribution alimentaire

a)La société TDA SA n'a pas procédé à l'inventaire physique de ses immobilisations corporelles et à leurs rapprochements aux données comptables. Cette situation, qui n'est pas conforme aux dispositions de l'article 17 de la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, ne nous permet pas de nous prononcer sur la correspondance des immobilisations existantes aux enregistrements comptables

b) La société a réalisé un déficit net de 2 914 674 dinars au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2015, ramenant ainsi les pertes cumulées à un total de 19 035 500 dinars dépassant le capital social de 15 035 500 dinars. A la même date, le passif courant était supérieur de 17 146 237 dinars à l'actif courant, menant à un fonds de roulement largement négatif, et dont le maintien de l'actif est dû au seul fait du délai accordé par son fournisseur exclusif, sa société mère, ELBENE INDUSTRIE.

En raison de cette situation, l'application de la convention de continuité d'exploitation pourrait s'avérer inappropriée et il pourrait en résulter des ajustements significatifs sur certains postes d'actif et de passif.

c) Les comptes d'emballages, figurant parmi les actifs et passifs courants, présentent au 31 décembre 2015 un solde comptable de 1 242 888 dinars. L'inventaire physique n'a fait ressortir qu'un montant de 95 098 dinars. La provision correspondante constatée par la société n'a été que de 573 895 dinars. Nous ne pouvons en conséquence nous prononcer sur la réalité du montant restant, soit 573 895 dinars.

d) Les autres passifs courants comprennent un compte d'attente, qualifié par la société comme « avance sur camions », dont le solde s'élève au 31 décembre 2015 à 235 950 dinars. La justification de ces passifs se limite aux bordereaux de versement de fonds opérés par les clients vendeurs directs. Vu la non indication des avances ainsi que l'option d'achat au niveau des contrats de mise à disposition des camions, le cadre juridique de ces opérations reste insuffisant pour qualifier le dépôt comme étant une véritable avance sur cession ultérieurs des camions.

1.2.3 Tunisienne pour le lait et dérivés

Nous attirons votre attention que la société LA TUNISIENNE POUR LE LAIT ET DERIVES, bénéficie des procédures de redressement judiciaire et ce en vertu de la décision du président du tribunal de première instance de Manouba rendue le 25 février 2011 sous le numéro 7.

Questions clé de l'audit

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

Rapport de gestion du Groupe

La responsabilité du rapport de gestion du Groupe incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du Groupe 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 dans le rapport de gestion du Groupe par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du Groupe 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, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons-en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des sociétés du Groupe à poursuivre leurs exploitations.

Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette

incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle. Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit ;

Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que les conséquences néfastes raisonnablement attendues de la communication de ce point dépassent les avantages qu'elle aurait au regard de l'intérêt public.

Fait à Tunis, le 28/06/2019

Le Commissaire Aux Comptes

M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT)