

AVIS DE SOCIETES

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 2017. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017

(Exprimés en Dinars Tunisien)

A C T I F S

N O M	Notes	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
Immobilisations incorporelles	A1	2 251 849	2 238 332
- Amortissements		-2 000 924	-1 927 596
		250 925	310 736
Immobilisations corporelles	A2	145 970 675	143 865 435
- Amortissements		-94 324 609	-89 314 037
		51 646 066	54 551 398
Immobilisations financières	A3	683 353	740 573
- Provisions		- 138 344	- 138 344
		545 009	602 229
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		52 442 000	55 464 363
Autres actifs non courants	A4	1 795 067	1 763 814
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		54 237 067	57 228 177
ACTIFS COURANTS			
Stocks	A5	14 201 950	23 383 959
- Provisions		-1 331 670	-1 147 905
		12 870 280	22 236 054
Clients et comptes rattachés	A6	22 993 417	26 931 198
- Provisions		-10 498 329	-10 235 558
		12 495 088	16 695 640
Autres actifs courants	A7	22 954 776	14 816 733
- Provisions		-1 751 039	-1 575 675
		21 203 737	13 241 058
Placements et autres actifs financiers		3 756 574	3 111 846
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	3 896 124	6 098 556
TOTAL ACTIFS COURANTS		54 221 802	61 383 154
TOTAL DES ACTIFS		108 458 870	118 611 330

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017

(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

Nom	Notes	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital		40 000 000	40 000 000
Réserves consolidés		-44 151 126	-34 807 401
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	P1	-4 151 126	5 192 599
Résultat consolidé		-11 919 809	-9 091 201
Total des capitaux propres du groupe		-16 070 935	-3 898 602
Résultat net de l'exercice		-1 999 247	-1 711 995
Intérêt minoritaire		-6 070 234	-4 551 302
Total des intérêt des minoritaires		-8 069 481	-6 263 296
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		-24 140 416	-10 161 898
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	P2	9 226 322	12 039 492
Provision pour risques & charges			
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		9 226 322	12 039 492
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	P3	35 362 545	25 827 902
Autres passifs courants	P4	17 284 298	10 913 497
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	70 726 121	79 992 337
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		123 372 965	116 733 736
TOTAL DES PASSIFS		132 599 287	128 773 228
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		108 458 870	118 611 330

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017

(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R1	86 682 823	90 151 712
Autres produits	R2	9 370 505	10 153 335
Total des produits d'exploitation		96 053 329	100 305 047
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits finis et des encours		2 789 680	6 494 168
Achats d'approvisionnements consommés	R3	76 523 302	74 572 362
Charges du personnel	R4	11 315 121	10 433 836
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	8 281 387	8 017 636
Autres charges d'exploitation	R6	5 091 644	4 414 358
Total des charges d'exploitation		104 001 134	103 932 360
RESULTAT D'EXPLOITATION		-7 947 805	-3 627 313
Charges financières nettes	R7	-7 064 959	-7 061 837
Produits des placements		184 032	113 665
Autres gains ordinaires	R8	1 238 460	673 028
Autres pertes ordinaires	R9	-63 534	- 627 390
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-13 653 807	-10 529 847
Impôt sur les sociétés		265 248	271 347
RESULTAT NET DE LA PERIODE		-13 919 055	-10 801 194
Eléments extraordinaires		0	2 000
Résultat net de l'exercice		-13 919 055	-10 803 194
effets des modifications comptables		0	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-13 919 055	-10 803 198
Part du groupe		-11 919 809	-9 091 201
Résultat des minoritaires		-1 999 247	-1 711 995

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

	NOTES	au 31 décembre	
		2017	2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-13 919 056	-10 803 196
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	8 281 387	8 017 636
* Variation des :			
Stocks	2	9 141 706	5 947 603
Créances	3	2 507 148	-3 114 462
Autres actifs	4	-8 138 043	4 503 552
Fournisseurs et autres dettes	5	15 754 481	-10 051 956
* Plus ou moins-values de cession		-51 522	519 770
* Ajustement du compte fonds social	6	15 322	30 549
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		13 591 424	-4 950 503
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-2 617 167	-4 063 145
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	104 276	265 402
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-104 400	-214 200
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	161 622	295 886
Réintégration des amortissements immobilisations cédées et perdues		-814 355	-1 024 879
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		-3 270 024	-4 740 936
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			500 000
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		0	-18 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		10 800	15 200
Régies d'avance & accreditifs		-405 528	0
Remboursement d'emprunts	11	-5 041 060	-6 051 946
Encaissements d'emprunts	12	4 175 824	3 122 701
Modification comptable		0	-269 237
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		-1 259 964	-2 701 282
Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.			
Compte d'attente de conversion			
Variation de trésorerie		9 061 436	-12 392 722
Trésorerie au début de l'exercice		-52 561 248	-40 168 527
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-43 499 813	-52 561 248

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2017

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 2017, 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 2017 une valeur brute de 2 251 849 dinars et une valeur nette comptable de 250 925 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Transfert de technologie	849 075	849 075
Marques	25 086	25 086
Dessins et enseignes	352 564	352 564
Logiciels	660 221	662 114
Projet de partenariat en cours	0	0
Fonds de commerce	346 615	346 615
Immobilisation en cours	16 310	2 878
Licences	1 978	
total	2 251 849	2 238 332
Amortissement	-2 000 924	-1 927 596
VCN	250 925	310 736

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2017 une valeur brute de 145 970 675 dinars et une valeur nette comptable de 51 646 066 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Terrain	11 306 808	11 306 808
Constructions	18 154 664	18 154 664
Inst.agencement, aménagement constructions	3 490 419	3 212 833
ins.tech.matériel et outillage ind	428 400	428 400
Matériel et outillage	83 129 856	82 319 998
Matériel de transport	9 512 775	10 042 229
Matériel restaurant et sécurité	418 034	418 034
matériel d'exploitation	936 942	0
outillage industriel	68 609	54 407
agen.amen.matériel et outillage ind	830 283	821 312
Inst.agencement, aménagement divers	4 108 053	4 095 920
matériel de transport de personnes	329 759	26 964
Equipement de bureau	707 721	705 221
Equipement informatique	1 146 655	1 302 396
Emballage récupérable	2 122 376	2 687 354
Immobilisations corporelles en cours	8 978 756	5 657 993
Matériel de transport en leasing	59 268	2 488 369
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 795
Matériel fluide	50 532	81 517
Matériel fluide dans construction d'autrui	0	50 532
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	3 303	6 690
Matériel informatique	183 668	
Total	145 970 675	143 865 434
Amortissement	-94 324 609	-89 314 037
VCN	51 646 066	54 551 397

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2017 les montants suivants :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Titres de participation	238 000	238 000
Obligation	10 000	10 000
Prêts au personnel	348 447	410 568
Les dépôts et cautionnement	86 906	82 006
Total	683 353	740 574
Amortissement	-138 344	-138 344
VCN	545 009	602 230

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique totalise au 31/12/2017 la valeur de 1 795 067 dinars :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Total	1 795 067	1 763 814

Note A.5 - stock :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Matières premières	1 157 414	3 970 472
Autres produits consommables	245 093	278 180
Pièces de rechange	4 760 627	4 749 460
Matières d'emballage	4 497 782	7 954 883
Stock dans les ateliers	517 274	616 130
Stock produits en-cours	42 669	44 062
Produits finis	2 173 847	5 066 515
Stock de marchandise	807 244	704 256
Total Brut	14 201 950	23 383 958
Provision pour dépréciation	- 1 331 670	- 1 147 905
Total Net	12 870 280	22 236 053

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Clients ordinaires	12 239 127	14 686 839
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	2 433 792	4 085 454
Clients douteux	1 095 171	1 095 287
Clients chèques impayés	4 366 696	4 165 058
Clients traites impayées	2 704 130	2 744 059
Clients produits non encore facturés	0	0
Clients emballages consignés	104 095	104 095
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
total	22 993 417	26 931 198
Amortissement	-10 498 329	-10 235 558
VCN	12 495 088	16 695 640

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2017 la somme de 21 203 737 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
TDA location site mornaguia	141 600	70 800
Etat, report d'impôt	405 099	325 966
Fournisseurs avances & acomptes	354 918	28 345
Fournisseurs créances sur emballages	1 450 228	1 452 102
Créances envers le personnel	251 202	151 569
Créances envers l'État	3 988 438	3 434 149
SOLAICO	40 000	40 000
Débiteurs Divers	7 164 443	391 584
Prime de stockage à recevoir de Gilait	2 270 025	4 103 033
Support marketing Tetra Pak	23 075	23 075
prime de commentions lait	863 747	691 854
prime de séchage	1 666 506	1 015 523
divers produits à recevoir	2 646 363	905 639
Compte d'attente	719 372	902 352
Compte d'attente RS clients	1 161	0
Charges constatées d'avance	968 600	1 280 741
Total Brut	22 954 776	14 816 732
Provisions	-1 751 039	-1 575 675
Total	21 203 737	13 241 057

Note A 8 - Liquidités 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 2017 un solde débiteur de 3 896 124 dinars. Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2017 comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Chèques à encaisser	1 201 454	1 486 666
Effets à l'encaissement	750 098	1 495 461
Effets à l'escompte	0	0
BNA	288 393	574 365
STB	872 209	1 117 258
BIAT	211 333	308 811
B H	0	66 392
UIB	4 507	485 606
ETTIJARI BANK	8 313	166 208
EZZITOUNA	55 774	47 215
ATB	3 432	250 000
CCP	299	299
TQB	820	914
Caisse	82 014	104 361
QNB	22 478	
virements internes	400 000	
Total	3 901 124	6 103 556
Provisions	-5 000	-5 000
Total	3 896 124	6 098 556

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
capital souscrit - appelé et versé	40 000 000	40 000 000
Réserves consolidées	-44 151 126	-34 807 401
résultat de l'exercice	-11 919 809	-9 091 201
Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres	-6 070 234	-4 551 302
Intérêt des minoritaires dans les résultats	-1 999 247	-1 711 995
Total	-24 140 416	-10 161 898

Note P.2- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2017 la somme de 9 226 323 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Crédit BNA	1 725 000	2 790 000
Crédit BH	209 356	406 181
Crédit consolidation STB	1 061 786	1 444 357
Crédit Ste Elistifa	118 374	276 170
Emprunt BIAT	6 089 937	5 794 189
Dépôt et cautionnement reçus	600	600
Autres banques	21 269	1 327 994
Total	9 226 323	12 039 492

Note P.3 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 35 362 545 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Fournisseurs	22 418 256	18 517 803
fournisseurs d'immobilisations	9 361	31 436
Fournisseurs retenues de garantie	0	0
Fournisseurs effets à payer	12 634 360	7 023 298
Fournisseurs factures non parvenues	300 568	255 366
Comptes d'attentes GMS	0	0
Total	35 362 545	25 827 903

Note P.4 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de 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 2017 la somme de **17 284 298** dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Clients dettes / emb consignés	484 541	549 202
Clients avances & acomptes recues s/commandes	26 689	26 689
personnel produits à recevoir	86	86
Rémunérations dues au personnel	461 893	318 295
Personnel provisions pour congés payés	65 205	156 268
Personnel charges à payer	1 464 870	971 357
Personnel oppositions	3 440	8 547
Etat	2 038 244	3 081 548
CNSS	418 770	386 944
CNSS régime complémentaire	3 811	-1 535
CNSS dettes constatés	91 468	219 549
CARTE Assurance Groupe	300	-4 961
UGTT	4 572	3 662
Créditeur Divers TDA	3 725 956	2 479 367
Diverses charges à payer	5 121 999	1 775 860
prv.courante pour risques et charges	264 646	264 646
compte courant ELBENE INDUSTRIE	126 334	523 946
compte courant khaled ben jema	161 258	151 258
Compte d'attente banque débit	395 249	395 345
Produits constatés d'avance	0	131 369
STB FACTORING	840 000	
DCD	7 000	
SAM	677 966	
SEPCM	900 000	
Total	17 284 298	10 913 496

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 70 726 121 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	244 162	229 548
Échéance à moins d'un an /emprunt BNA 110 MDT		110 000
Échéances à moins d'un an BIAT s/ligne Espagnole 85000 eur	22 937	11 469
Échéances à moins d'un an BIAT s/ligne Espagnole 552500 eur	160 011	80 005
échéance à -1 an crédit BNA 800 MD	40 000	160 000
Échéance à moins d'un an/ emprunt BIAT 3000 MD	545 455	272 727
Échéance à moins d'un an/ emprunt BIAT 5000 MD		909 091
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD		92 364
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 1000 MD	181 818	90 909
Échéance à moins d'un an STB 1600 MD	228 571	228 571
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 1100 MD	209 524	209 524
Échéance à moins d'un an BNA 2000 MD	400 000	400 000
emprunt ech.Imp.CR STB 900000	1 462 497	1 462 497
banque STB	18 436 056	23 642 651
Banque BNA	11 960 235	21 040 969
Banque BIAT	13 908 207	13 976 184
Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock BH	0	0
Crédit financement stock STB	7 720 000	4 570 000
crédit financement stock BIAT	4 900 000	4 900 000
Intérêts courus	603 056	500 000
Autres banques	0	558 338
Banque BH	959 658	
Banque STB	2 136 628	
Crédit leasing, échéances à (-) d'un an	770 357	710 694
TSB	152	
Total	70 726 121	79 992 337

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 2017 la somme de 86 682 823 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Total	86 682 823	90 151 712

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 9 370 505 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Loyers reçus	6 000	14 600
Autres produits divers ordinaires	12 908	0
Quotes-parts des subventions d'investissement	43 974	87 396
Produits divers ordinaires liés à modification comptable	0	21 373
Subvention d'exploitation	5 512 508	4 630 390
Subvention d'export	1 113 474	262 984
Prime de séchage	650 983	761 273
Retenu sur transport du personnel	14 107	11 526
Remboursement frais de stockage de lait	2 016 552	4 355 910
		7 883
Total	9 370 505	10 153 335

Note R.3 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 76 523 302 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Total achat matières premières	56 647 388	49 645 593
Total achat matières consommables	3 949 067	3 544 203
Total achat emballages	11 336 786	16 277 441
Total achat autres fournitures et produits non stockables	4 590 061	5 105 125
Totaux	76 523 302	74 572 362

Note R.4 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2017 la somme de 11 315 121 dinars et se composent comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Salaires & compléments de salaires	9 379 745	8 548 741
Charges sociales	1 838 105	1 677 501
Autres charges sociales	301 886	205 448
Charges de Personnel liées à Modif comptable	0	2 146
Transfert de charges frais de personnel	-204 614	0
Total	11 315 121	10 433 836

Note R.5 - Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 8 281 388 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Immobilisations incorporelles	73 328	81 278
Constructions	434 885	480 770
Installations, agencements, aménagements constructions	130 402	129 892
Matériel et outillages	3 742 117	3 828 885
Matériel de transport	110 171	500 712
Matériel de restaurant et de sécurité	1 319	3 666
Installation, agencement et aménagement divers	262 288	290 033
Mobilier de bureau	17 296	27 102
Matériel informatique	18 639	26 256
Emballages récupérables	292 956	361 368
Matériel de transport en leasing	6 915	0
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	5 433	379
Matériel de transport en leasing	0	299 200
Provision pour dépréciation des stocks	188 740	1 490 673
Amortissement des charges à répartir	1 569 104	103 151
dotations des immobilisations corporelles	1 088 134	0
dotation aux dépréciation des comptes clients	300 262	401 331
Dotation aux provisions pour dépréciation des immob. Financières	0	0
Dotation aux amortiss.& provisions liées à modifications comptables	80 040	0
dotation aux provisions pour risques et charges	0	7 922
dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	3 489	19 790
dotation aux provisions du minimum d'impôts	0	0
Reprise/provisions liées à modif. Comptable	0	5 000
reprise sur amot.des immobilisations corporelles	-1 552	0
Transfert de charge	0	0
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-4 975	0
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-37 490	-9 161
reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-114	-30 611
Total	8 281 388	8 017 636

Note R.6 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 5 091 647 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Sous traitance générale	430 944	745
Loyers et charges locatives	124 750	696 262
Locations autres	298 857	1 062 277
Entretien et réparations	1 180 541	293 835
assurance	363 919	1 186
Electricité	0	0
consommation d'eau	0	99 557
Assistance technique	30 089	67 844
Études, recherches, formation & documentation	34 407	274 193
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	221 786	18 027
frais de déplacement	30 645	37 545
frais postaux et télécommunications	38 188	6 057
Publicité, publications et annonces	8 679	183 137
Subventions et dons	155 384	
Missions	6 716	53 024
Contribution conjonct excep budget 2014	0	1 500
Personnel à disposition	0	34 174
Transport sur achats	0	5 169
Autres frais sur vente (Export)	127 198	34 656
Voyages, déplacements, missions et réceptions	47 967	45 295
Frais postaux	29 253	209 351
services bancaires et assimilés	0	81 250
Commissions bancaires	209 198	662 408
Jetons de présence	81 250	114 691
Redevance pour concession de marque	997 091	-31 689
TFP	120 189	85 757
Ristourne sur frais de formation	-34 094	70 718
FOPROLOS	89 383	19 506
TCL	64 267	120 558
Droits d'enregistrement et de timbres	17 354	105 414
Taxes sur les véhicules	129 151	0
Autres droits et taxes	128 382	6 651
impôts et taxes lies a mod comptable	0	60 536
Autres charges concernant exercices antérieurs	1 726	16 295
autres charges concernant séchage	155 316	0
Etude recherche et divers services extérieurs	0	-22 746
autres charges concernant unité base line	0	1 178
Transfert de charges	-1 857	0
Autres charges d'exploitation	4 967	0
Ristourne sur frais de formation concernant exercices antérieurs	0	
RRR Obtenus/serv. Ext. Liés à modification compt.	0	
Total	5 091 647	4 414 361

Note R.7 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 7 064 960 dinars détaillée comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Intérêts leasing	1 586	1 036 697
Intérêts des emprunts	902 569	1 334 701
Intérêts des comptes courants	1 299 367	2 010 400
Intérêts des effets remis à l'escompte	2 127 188	939 738
Intérêts sur crédit de financement de stock	1 005 062	0
Intérêts/crédit relais	0	0
Intérêts/crédit compagne	0	276 681
Intérêts financement en devise	140 542	0
Intérêts des obligations cautionnées	0	1 513 649
Pertes de change	1 353 497	2 186
Intérêts des autres dettes	63 083	128 276
Charges financières concernant exercices antérieurs	0	0
Intérêts bancaires	210 189	-52 818
Dividendes	-45	-44
Intérêts /chèques impayés	-258	0
Intérêts /prêts	-252	-308
Gains de changes	-23 328	-127 321
Produits financiers	-14 240	0
Produits financiers concernant exercices antérieurs	0	
Total	7 064 960	7 061 837

Note R.8- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 1 238 460 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Produits nets /cession d'immobilisations	53 402	78 036
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	2 486	8 257
Produits publicitaires & support Marketing	0	573 895
Produits divers ordinaires	1 182 572	12 840
Produits divers ordinaires Liés à modification compt.		
Total	1 238 460	673 028

Note R.9 - Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 63 534 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016
Charges nettes /cessions d'immobilisations	1 743	597 260
Charges diverses ordinaires	14	20 308
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	47 909	1 582
Pénalités et contraventions	10 259	8 240
Charges diverses ordinaires Liés à modification compt.	3 610	0
Total	63 534	627 390

Note à l'état de flux de trésorerie 2017

Elément	Note	Total	Elbene industrie	TDA	TLD
Amortissement	1	8 281 387	5 739 943	1 369 237	1 172 206
Stock	2	9 141 706	9 284 996	-102 988	-40 302
Clients	3	2 507 148	-1 892 375	4 805 151	-405 628
Autres actifs courants	4	-8 138 043	-7 101 023	-923 731	-113 289
Fournisseurs et autres dettes	5	15 754 481	8 791 375	8 778 508	-1 815 402
Ajustement du compte fonds social	6	15 322	15 322		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-2 617 167	-1 135 418	-1 078 309	-403 440
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	104 276	59 874	44 402	
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-104 400	-104 400		0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	161 622	161 622		
Remboursement d'emprunts	11	-5 041 060	-4 183 667	-857 393	
Encaissements d'emprunts	12	4 175 824	3 150 000	1 004 555	21 269

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017

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 2017, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 108 458 870 dinars, une perte nette de -11 919 809 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 2017, 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 2017, 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 2017 d'une valeur de -11 919 809DT, portant les capitaux propres consolidés arrêtés à cette date à la somme de -16 070 935DT.

Parallèlement, le passif exigible arrêté, au 31 décembre 2017 à 123 372 965DT se trouve supérieur de 69 151 162D à l'actif circulant arrêté à 54 221 802DT.

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 2017 s'élèvent à la somme de 42,876 millions DT engendrant des capitaux propres de -2,127 MDT. En outre, le total des passifs courants excédant l'ensemble des actifs de 36 529 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 :

α-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.

α-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.

• **PRODUITS A RECEVOIR**

Le compte produit à recevoir (note A.7) comporte, entre autres, une créance sur la BIAT d'un montant de 608 870 dinars. Cette créance résulte de l'application par la banque de taux d'intérêts et de commissions différents de ceux convenus.

Le recouvrement de cette créance n'a pas eu lieu jusqu'à la date de la rédaction de ce rapport. Aucune provision n'a été constatée.

1.2.2 Tunisienne de distribution alimentaire (société filiale)

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 3 808 271 dinars au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017, ramenant ainsi les pertes cumulées à un total de 26 886 722 dinars dépassant le capital social de 22 886 722 dinars. A la même date, le passif courant était supérieur de 25 021 944 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 autres passifs courants comprennent un compte d'attente, qualifié par la société comme « avance sur camions », dont le solde s'élève au 31 décembre 2017 à 205 580 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.

d) 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 Tunis.

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.

En outre, la société Tunisienne de Banque a notifié par voix d'huissier notaire en date du 10 décembre 2017, la clôture du compte courant n°035184775/7 ouvert dans ses comptes au nom de la TLD présentant un solde de 2 136 628 DT et ce sans tenir compte des intérêts débiteurs à partir de la date du 01/10/2016.

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)