

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS**

**SOCIETE ELBENE INDUSTRIE**

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société ELBENE INDUSTRIE, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013**

(Exprimés en Dinars)

**ACTIFS**

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>			
Immobilisations incorporelles	<b>A1</b>	1 592 421	1 561 864
- Amortissements		-1 442 928	-1 400 488
		<b>149 493</b>	<b>161 376</b>
Immobilisations corporelles	<b>A2</b>	94 645 641	89 814 747
- Amortissements		-61 683 712	-59 043 859
		<b>32 961 929</b>	<b>30 770 889</b>
Immobilisations financières	<b>A3</b>	6 784 031	6 785 759
- Provisions		-2 073 194	-1 562 857
		<b>4 710 837</b>	<b>5 222 902</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u></b>		<b>37 822 259</b>	<b>36 155 166</b>
Autres actifs non courants	<b>A4</b>	<b>1 390 192</b>	<b>1 127 523</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>		<b>39 212 451</b>	<b>37 282 690</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks	<b>A5</b>	20 905 964	13 868 613
- Provisions		- 975 696	-1 017 777
		<b>19 930 267</b>	<b>12 850 836</b>
Clients et comptes rattachés	<b>A6</b>	16 350 021	21 337 380
- Provisions		-5 272 516	-5 276 766
		<b>11 077 505</b>	<b>16 060 613</b>
Autres actifs courants	<b>A7</b>	13 325 269	9 254 215
- Provisions		- 277 376	- 71 074
		<b>13 047 893</b>	<b>9 183 141</b>
Placements et autres actifs financiers		<b>7 500</b>	<b>42 000</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>A8</b>	<b>2 808 447</b>	<b>1 665 598</b>
<b><u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u></b>		<b>46 871 612</b>	<b>39 802 188</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b>86 084 063</b>	<b>77 084 878</b>

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013**  
(Exprimés en Dinars )

**PASSIFS**

	Notes	31/12/2013	31/12/2012
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé			
Capital souscrit - appelé versé	P1	<b>40 000 000</b>	<b>40 000 000</b>
Réserves	P2	599 832	570 883
autres capitaux propres	P3	393 556	480 951
resultats reportés	P4	-19 587 588	-19 641 521
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>21 405 800</b>	<b>21 410 313</b>
Résultat net de l'exercice		766 911	53 933
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>		<b>22 172 711</b>	<b>21 464 246</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts	P5	10 119 452	13 744 874
Provisions pour risque & charges		489 781	120 000
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>10 609 233</b>	<b>13 864 874</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	25 033 355	17 031 891
Autres passifs courants	P7	6 676 098	5 733 820
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	21 592 666	18 990 046
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>53 302 119</b>	<b>41 755 757</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>63 911 352</b>	<b>55 620 631</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>86 084 063</b>	<b>77 084 878</b>

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013**  
(Exprimés en Dinars)

**Etat de résultat**

LIBELLES	Notes	31/12/2013	31/12/2012
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
Ventes de produits	<b>R1</b>	108 595 981	96 901 614
Autres produits	<b>R2</b>	12 908 707	5 933 699
<b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>		<b>121 504 688</b>	<b>102 835 313</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
Variations des stocks de produits finis et des encours	<b>R3</b>	-2 970 492	- 276 153
Achats d'approvisionnements consommés	<b>R4</b>	105 535 903	87 482 739
Charges du personnel	<b>R5</b>	5 747 902	5 031 780
Dotations aux amortissements	<b>R6</b>	4 041 762	4 398 481
Dotations aux provisions	<b>R6</b>	879 554	843 816
Autres charges d'exploitation	<b>R7</b>	3 420 037	2 295 275
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b>116 654 666</b>	<b>99 775 938</b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b>4 850 022</b>	<b>3 059 375</b>
Charges financières nettes	<b>R8</b>	-3 969 775	-2 967 364
Produits des placements	<b>R9</b>	5 703	
Autres gains ordinaires	<b>R10</b>	59 470	78 378
Autres pertes ordinaires	<b>R11</b>	- 17 974	- 15 199
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u></b>		<b>927 446</b>	<b>155 190</b>
Impôt sur les sociétés		160 535	101 257
<b><u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u></b>		<b>766 911</b>	<b>53 933</b>
<b><u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u></b>		<b>766 911</b>	<b>53 933</b>

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

	NOTES	au 31 décembre	
		2013	2012
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
<b>Résultat net</b>		766 911	53 933
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	3 778 354	3 588 403
* Variation des :			
Stocks	2	-7 037 350	-958 626
Créances	3	4 987 358	1 174 852
Autres actifs	4	-4 333 723	-223 186
Fournisseurs et autres dettes	5	8 887 638	3 821 968
* Plus ou moins values de cession		-1 553	-5 071
* Ajustement du compte fonds social	6	28 950	25 976
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>7 076 584</b>	<b>7 478 249</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-5 582 346	-3 869 925
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	579 083	6 580
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-162 250	-117 955
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	163 977	114 215
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt</b>		<b>-5 001 537</b>	<b>-3 867 085</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-25 000	-80 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		59 500	141 500
Encaissement de subventions d'investissement			
Remboursement d'emprunts	11	-3 823 414	-3 476 757
Encaissements d'emprunts	12	1 300 000	1 800 000
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>-2 488 914</b>	<b>-1 615 257</b>
<b>Incidences des variat. taux de change/les liquidités &amp; équivalents liquidit.</b>			
Compte d'attente de conversion			
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>-413 866</b>	<b>1 995 908</b>
Trésorerie au début de l'exercice		-3 413 290	-5 409 198
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-3 827 156	-3 413 290

## **Notes aux états financiers**

( les chiffres sont exprimés en dinars)

### **Présentation de la société :**

La Société ELBENE INDUSTRIE est une société anonyme qui a pour objet la production et la commercialisation des produits laitiers.

### **Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2013.**

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

### **Les engagements hors bilan :**

#### **- Engagements donnés :**

##### *\* à la STE EL ISTIFA :*

- ✓ une hypothèque sur le TF n°204787 Mabrouka remplacé par le n° 90855 Sousse
- ✓ un nantissement sur fonds de commerce
- ✓ un nantissement sur équipements et matériels

##### *\* à la Banque de l'Habitat :*

- ✓ une hypothèque de deuxième rang sur TF n°52235 dans la limite de 29649/92800
- ✓ une hypothèque en rang utile sur TF n°90855
- ✓ un nantissement de rang utile sur fond de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996

##### *\* à la Société Tunisienne de Banque :*

- ✓ des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse et 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- ✓ un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fond de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996
- ✓ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

##### *\* à la Banque Nationale Agricole :*

- ✓ une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse
  - ✓ une hypothèque de rang utile sur le TF n°52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
-

✓ un nantissement de rang utile sur fond de commerce avec tous ses éléments

\* des cautions bancaires pour la douane pour un montant total de 309 150 DT

\* à la BIAT :

✓ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

#### **- Engagements reçus :**

ELBENE INDUSTRIE a reçu de la part de certains clients, en garantie de leurs créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 1 100 100,756 dinars.

Les effets escomptés non échus au 31/12/2013 s'élèvent à 23 655 MDT.

#### **Les informations sur les parties liées :**

- La Société ELBENE INDUSTRIE détient 48,534 % du capital social de la société " TDA".
- La TDA assure l'écoulement des produits de Société ELBENE INDUSTRIE.
- Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant l'année 2013 est de : 115 430 139 dinars HT.
- La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2013 s'élève à : 8 832 347 dinars HT
- La Société ELBENE INDUSTRIE détient 50,6 % du capital social de la société " TLD". La TLD assure le séchage de lait.

### **1.Conventions et méthodes comptables**

#### **1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :**

- Les états financiers de la société ELBENE INDUSTRIE sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2013.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état du résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- Ces états sont présentés selon les modèles autorisés

#### **1.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués :**

#### **A - Immobilisations**

##### **Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de transfert de technologie, des logiciels informatiques et des marques de fabrique.

Elles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

---

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

### **B - Valeurs d'exploitations**

Les stocks de matières premières, de matières consommables et de marchandises sont valorisés à leur prix de reviens hors taxes déductible tenant compte du pourcentage de déduction.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production. Les produits finis déficitaires sont valorisés à leur prix de vente.

---



### **Note A.1 - Immobilisations incorporelles :**

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2013 une valeur brute de 1 592 421 dinars et une valeur nette comptable de 149 493 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2013	Valeurs nettes 2012
Transfert de technologie	678 365	670 786	7 579	9 574
Marques	23 719	14 605	9 114	10 300
Dessins et enseignes	254 710	189 979	64 731	43 755
Logiciels	635 627	567 559	68 069	64 742
Logiciel en cours	0		0	33 004
<b>total</b>	<b>1 592 421</b>	<b>1 442 928</b>	<b>149 493</b>	<b>161 376</b>

### **Note A.2 - Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2013 une valeur brute de 94 645 641 dinars et une valeur nette comptable de 32 961 929 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2013	Valeurs nettes 2012
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 876 601	6 503 234	5 373 366	5 619 172
Inst.agencement, aménagement constructions	2 636 868	1 830 180	806 688	799 214
Matériel et outillage	61 260 642	44 810 928	16 449 714	15 056 830
Matériel de transport	3 383 938	3 140 445	243 493	333 358
Matériel restaurant et sécurité	404 714	385 456	19 258	28 168
Inst.agencement, aménagement divers	2 627 244	1 841 944	785 300	887 107
Équipement de bureau	486 487	417 282	69 205	76 350
Équipement informatique	1 024 432	940 358	84 074	68 282
Emballage récupérable	2 843 560	1 811 667	1 031 894	790 953
Immobilisations corporelles en cours	5 382 406		5 382 406	4 394 473
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	2 217	1 577	2 024
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	61 856	0	61 856	61 860
	<b>94 645 641</b>	<b>61 683 712</b>	<b>32 961 929</b>	<b>30 770 889</b>

Les acquisitions au 31 Décembre 2013 en immobilisations incorporelles, totalisant 30 557 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 2013	Montant 2012
Dépôt de marques		1 613
Dessins & enseignes	30 244	20 034
Logiciels	313	54 833
<b>total</b>	<b>30 557</b>	<b>76 480</b>

Les acquisitions au 31 Décembre 2013 en immobilisations corporelles, totalisant 5 578 742 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 2013	Montant 2012
Constructions	25 158	
Agencement et aménagement des constructions	106 648	24 639
Matériel et outillage	1 541 106	1 613 679
Matériel de transport	69 626	127 469
Matériel de restauration & sécurité	0	4 692
Agencements aménagements divers	47 011	30 261
Équipement informatique et bureau	49 270	9 733
Emballage récupérable	491 008	403 637
Grosse Reparation Sterilisateur bouteille en cours		25 834
Unité de traitement d'eau en cours		-755
TBA 8 Base Line en cours	47 287	
Système de mesure reception lait des camions en cours	3 954	139 442
Tour de refroidissement acquis TLD p/compresseur à air		2 299
Complement automatisation environnement nouveau pasto en cours	4 069	635 109
Socle pour nouveau compresseur York et tour de refroidissement		7 590
Installation tuyauteries p/nouvau pasto lacta en cours	16 400	59 297
Groupe eau galcé York en cours		332 263
Herses pour bac eau glacée - TUCOM	70 552	61 517
Révision TBA 8 process	19 998	215 796
Revision bactufuge en cours	6 518	5 122
Grosse reparation ligne UHT en cours		15 065
Amenagement Unité conditionnement PLF Elopak en cours		1 600
Revision TBA8 en cours	198 609	
I.A.A en cours	815	
Grosse réparation stérilisateur en cours	122 354	
Mise en état NEP yaourt en cours	6 661	
Matériel de transport en cours	320	
Matériel électrique en cours	13 463	
Nouvelle machine formseal FFS en cours	23 363	
Construction local pour maçonnerie en cours	1 037	
Revision Homo gelefier Chocolat en cours	22 538	
Revision Homo Stork bouteille en cours	55 900	
Machine de conditionnement TP A3 Felix en cours	2 621 463	
Autre immobilisation en cours	4 563	33 114
Avances et acomptes s/immob en cours	9 051	58 557
<b>total</b>	<b>5 578 742</b>	<b>3 805 961</b>

Les cessions de l'exercice 2013, totalisant un montant de 720 896 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant Brut 2013	Amort. Au 31/12/2013	Montant Net 2013
Camions Mercedes 1630TU132	139 916	125 469	14 447
Divers investissements unité séchage	580 980	0	580 980
<b>Total</b>	<b>720 896</b>	<b>125 469</b>	<b>595 427</b>

**Note A.3 - Immobilisations financières :**

Cette rubrique abrite au 31-12-2013 les montants suivants :

Rubriques	Montant 2013	Montant 2012
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 100 000	4 100 000
Les titres de participation à la SOVIE	50 000	50 000
Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur	50 000	50 000
Les titres de participation à la SMVDA Chergui	80 000	80 000
Les titres de participation à la SMBSA Houda Rejich	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B. Hassen	5 000	5 000
Les titres de participation à la SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Prêts au personnel	430 086	435 108
Les dépôts et cautionnement	74 596	71 301
<b>Total</b>	<b>6 784 031</b>	<b>6 785 759</b>

Les titres TDA sont totalement provisionnés au 31/12/2013.

**Note A.4 - Autres Actifs non courants**

Cette rubrique comporte au 31/12/2013 les montant suivants:

Rubriques	Montant 2013	Montant 2012
Indemnité de gratification personnel partant 2010		160 641
Frais de publicité 2011		197 780
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011		103 174
Insertions publicitaires Magas. Gene 2008		2 973
Frais de publicité 2012	146 603	293 206
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012	184 874	369 749
Frais de publicité 2013	448 485	
Complement insertions publicitaires GMS chez TDA 2012	2 016	
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2013	376 365	
Indemnité de gratification personnel partant 2013	231 849	
<b>Total</b>	<b>1 390 192</b>	<b>1 127 523</b>

#### Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 20 905 964 dinars et se composent de :

Rubriques	Valeur brute 2013	Valeur brute 2012
Matières premières	6 132 894	2 496 469
Autres produits consommables	346 441	318 160
Pièces de rechange	4 131 245	3 665 887
Matières d'emballage	4 506 789	4 461 573
Stock dans les ateliers	515 810	637 206
Stock produits en-cours	60 617	47 642
Produits finis	5 212 168	2 241 676
<b>Total Brut</b>	<b>20 905 964</b>	<b>13 868 613</b>
<b>Provision pour dépréciation</b>	<b>-975 696</b>	<b>-1 017 777</b>
<b>Total Net</b>	<b>19 930 267</b>	<b>12 850 836</b>

#### Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	Valeur brute 2013	Valeur brute 2012
Clients ordinaires	11 235 559	6 997 380
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	708 055	9 928 828
Clients douteux	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 274 914	2 279 914
Clients produits non encore facturés	-19 208	-19 208
Ristournes clients au 31/12/2010	0	0
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 504
<b>total</b>	<b>16 350 021</b>	<b>21 337 380</b>

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute 2013	Provisions au 31/12/13	Valeur brute 2012	Provisions au 31/12/12
Clients ordinaires	11 235 559	994 599	6 997 380	994 599
Clients retenues de garantie	25 667	25 667	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	708 055		9 928 828	
Clients douteux	1 102 926	1 102 926	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 274 914	2 151 956	2 279 914	2 156 206
<b>total</b>	<b>16 344 490</b>	<b>5 272 516</b>	<b>21 332 084</b>	<b>5 276 766</b>

### Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2013 la somme de 13 325 269 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Fournisseurs avances & acomptes	160 883	103 903
Fournisseurs créances sur emballages	11 519	11 519
Créances envers le personnel	85 005	65 360
Créances envers l'État	3 107 491	2 602 777
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	2 144 291	981 876
Prime de stockage à recevoir de Gilait	2 359 271	1 489 480
Commission s/ achat poudre CANDIA	0	200 079
Support marketing Tetra Pak	1 310 149	359 300
Prime de compensation lait	1 639 637	1 123 202
Prime de séchage	1 874 337	1 722 699
Divers produits à recevoir	159 452	314 099
Compte d'attente R/S clients	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	432 074	238 759
<b>Total Brut</b>	<b>13 325 269</b>	<b>9 254 215</b>
Provisions	-277 376	-71 074
<b>Total</b>	<b>13 047 893</b>	<b>9 183 141</b>

### 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 2013 un solde débiteur de 2 808 447 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2013 comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Chèques à encaisser	4 110	156 057
Effets à l'encaissement	450	
Effets à l'escompte	1 000 000	1 500 000
BNA	797 206	
BH	990 800	
UIB	7	7
BDET	3 276	3 276
CCP	299	299
TQB	1 138	1 186
Caisse	11 161	4 774
<b>Total</b>	<b>2 808 447</b>	<b>1 665 598</b>

### Note P.1 - capitaux propres :

#### Variation des capitaux propres

Désignations	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	599 832	570 883	28 950
Autres capitaux propres	393 556	480 951	-87 396
Résultat reporté	-19 587 588	-19 641 521	53 933
résultat de l'exercice	766 911	53 933	712 978
<b>Total</b>	<b>22 172 711</b>	<b>21 464 246</b>	<b>708 465</b>

### Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2013 la somme de 599 832 dinars.

### Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 393 556 dinars et représente le solde du compte subventions d'investissement.

### Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 19 587 588 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Reliquat/Résultat 2005	-1 408 671	-1 408 671
Amortissements différés reliquat/2003	-2 933 849	-2 933 849
Amortissements différés 2004	-3 204 057	-3 204 057
Amortissements différés 2005	-3 388 072	-3 388 072
Effets des modifications comptables 2006	8 615 881	8 615 881
resultat de l'exercice 2006	-3 588 982	-3 588 982
resultat de l'exercice 2007	-3 013 888	-3 013 890
resultat de l'exercice 2008	-3 785 167	-3 785 167
resultat de l'exercice 2009	-1 870 281	-1 870 281
resultat de l'exercice 2010	-1 670 034	-1 670 034
resultat de l'exercice 2011	-3 394 402	-3 394 402
resultat de l'exercice 2012	53 933	
<b>Total</b>	<b>-19 587 588</b>	<b>-19 641 521</b>

**Note P.5- Emprunts :**

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2013 la somme de 10 119 452 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Crédit BNA	3 125 000	3 750 000
Crédit BH	926 431	1 080 268
Crédit consolidation STB	763 500	917 500
Crédit Ste El Istifa	749 558	907 354
Crédit STB d'investissement	0	833 333
Crédit BNA investissement 1600 MD	480 000	800 000
Crédit BNA investissement 1100 MD	550 000	770 000
Emprunt BNA Invest 800 MD	520 000	680 000
Emprunt BIAT 5 000 000 D d'investissement	2 727 273	3 636 364
Emprunt BIAT 508 MD (maitrise d'energie)	277 091	369 455
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
<b>Total</b>	<b>10 119 452</b>	<b>13 744 874</b>

**Note P.6 - Fournisseurs :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 25 033 355 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Fournisseurs	22 842 921	15 438 452
Fournisseurs effets à payer	2 027 792	1 515 344
Fournisseurs factures non parvenues	213 622	129 075
Comptes d'attentes GMS	-50 980	-50 980
<b>Total</b>	<b>25 033 355</b>	<b>17 031 891</b>

---

**Note P.7 - 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 2013 la somme de 6 676 098 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

<b>Rubriques</b>	<b>Valeur nette 2013</b>	<b>Valeur nette 2012</b>
Clients dettes / emb consignés	1 258 641	1 251 654
Personnel produits à recevoir	86	86
Rémunérations dues au personnel	-0	5 175
Personnel provisions pour congés payés	119 299	214 569
Personnel charges à payer	600 792	733 728
Personnel oppositions	-882	1 434
État	1 392 741	91 811
CNSS	359 329	289 057
CNSS regime complémentaire	6 214	3 904
CARTE Assurance Groupe	300	-1 664
UGTT	2 263	2 663
Créiteur Divers TDA	8 674	4 678
Diverses charges à payer	2 892 131	3 100 034
Compte d'attente banque débit	36 417	36 630
Produits constatés d'avance	93	62
<b>Total</b>	<b>6 676 098</b>	<b>5 733 820</b>



### Note P.8 - Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 21 592 666 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
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	155 076	180 568
Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD	220 000	220 000
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss	833 333	833 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD	0	212 500
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	320 000	320 000
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	160 000	120 000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD	909 091	909 091
Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD	92 364	92 364
Crédit financement stock BNA	4 200 000	4 200 000
Crédit financement stock STB	2 100 000	2 100 000
Crédit financement stock BIAT	4 900 000	3 600 000
Intérêts courus	130 402	186 506
Banque BH		14 742
Banque BNA		2 657 923
Banque STB	3 336 331	1 908 952
Banque BIAT	3 299 273	497 271
<b>Total</b>	<b>21 592 666</b>	<b>18 990 046</b>

## 2.3 Notes sur l'état de résultat :

### Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués. Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 108 595 981 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Montant 2013	Montant 2012
Ventes lait	77 472 917	68 512 247
Ventes sous produits	39 955 411	34 944 066
Réduction sur ventes	-8 832 347	-65 546 969
<b>Total</b>	<b>108 595 981</b>	<b>96 901 614</b>

### Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique d'une valeur de 12 908 707 dinars intéresse principalement la prime de compensation et la prime de séchage.

### Note R.3 - Variation des stocks des produits finis :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 2 970 492 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Stock initial de produits finis	2 241 676	1 965 522
Stock final de produits finis	5 212 168	2 241 676
<b>Total</b>	<b>2 970 492</b>	<b>276 153</b>

### Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 105 535 903 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2013	Valeur 2012
<b>Total achat matières premières</b>	<b>80 768 921</b>	<b>63 310 288</b>
<b>Total achat matières consommables</b>	<b>3 265 702</b>	<b>2 483 928</b>
<b>Total achat emballages</b>	<b>22 632 368</b>	<b>19 523 862</b>
<b>Total achat autres fournitures et produits non stockables</b>	<b>2 935 771</b>	<b>2 847 133</b>
<b>Totaux</b>	<b>109 602 762</b>	<b>88 165 211</b>
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-15 693 796	-11 626 938
<b>Total</b>	<b>105 535 903</b>	<b>87 482 739</b>

### Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 5 747 902 dinars et se composent comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Salaires & compléments de salaires	4 862 598	4 281 749
Charges sociales	1 012 496	886 187
Autres charges sociales	136 275	142 721
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	2 303	-4 599
Transfert de charges frais de personnel	-265 771	-274 277
<b>Total</b>	<b>5 747 902</b>	<b>5 031 780</b>

### Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 4 041 762 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Immobilisations incorporelles	42 440	24 176
Constructions	280 154	282 043
Installations, agencements, aménagements constructions	99 174	101 812
Matériel et outillages	1 810 049	1 682 856
Matériel de transport	145 045	363 380
Matériel de restaurant et de sécurité	8 910	9 856
Installation, agencement et aménagement divers	148 818	144 902
Mobilier de bureau	15 038	15 167
Matériel informatique	25 585	25 143
Emballages récupérables	251 430	182 268
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	379	379
Amortissement des charges à répartir	1 216 103	1 566 499
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-1 363	
<b>Total</b>	<b>4 041 762</b>	<b>4 398 481</b>

### Note R.6 -1 Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 879 554 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2013	Valeur 2012
Dotation aux provision pour dépréciation des stocks		80 802
Dotation aux provisions pour dépréciation des immob. Financière	510 338	460 338
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances		220 734
Dotation aux provisions pour risques & charges	369 781	120 000
Dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteur	49 690	
Dotation aux provisions du minimum d'impôt	160 535	
Transfert de charge	-160 535	
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-42 081	-16 155
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-4 250	-21 902
Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-3 923	
<b>Total</b>	<b>879 554</b>	<b>843 816</b>

**Note R.7 - Autres charges d'exploitation :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 3 420 037 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2013	Valeur 2012
Sous traitance générale	1 100 992	370 585
Loyers et charges locatives	26 241	11 791
Entretien et réparations	348 577	380 559
Primes d'assurance	79 785	78 589
Assistance technique	112 077	31 205
Études, recherches, formation & documentation	99 777	62 635
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	154 272	130 088
Publicité, publications et annonces	2 967	2 964
Subventions et dons	144 632	145 917
Autres frais sur vente (Export)	19 647	21 649
Voyages, déplacements, missions et réceptions	49 992	70 961
Frais postaux	41 750	42 709
Commissions bancaires	97 085	55 025
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	819 465	663 034
TFP	51 304	40 685
Ristourne sur frais de formation	-24 411	-21 396
FOPROLOS	51 304	40 685
TCL	25 314	22 298
Droits d'enregistrement et de timbres	7 910	3 362
Taxes sur les véhicules	27 764	30 609
Autres droits et taxes	3 475	2 264
Autres charges concernant exercices antérieurs	45 034	30 460
Autres charges concernant séchage	20 674	0
Autres charges concernant unité base line	36 881	
Transfert de charges	-3 724	-4 095
Produits concernant exercices antérieurs		-119
Ristourne sur frais de formation concerant exercices anterieurs		1 559
<b>Total</b>	<b>3 420 037</b>	<b>2 295 275</b>

### **Note R.8 - Charges financières nettes :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 3 969 775 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Intérêts des emprunts	870 791	941 909
Intérêts des comptes courants	590 437	400 649
Intérêts des effets remis à l'escompte	1 207 140	638 811
Intérêts sur crédit de financement de stock	575 799	459 886
Intérêts financement en devise	90 158	107 418
Pertes de change	683 969	435 988
Intérêts des autres dettes	958	576
Charges financières concernant exercices antérieurs	12 825	32 142
Intérêts bancaires	-5 271	-1 354
Intérêts /prêts	-1 641	-2 781
Gains de changes	-55 084	-45 872
Produits financiers concernant exercices antérieurs	-305	-6
<b>Total</b>	<b>3 969 775</b>	<b>2 967 364</b>

### **Note R.9- Produits des placements**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 5 703 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Produits des placements	5 703	
<b>Total</b>	<b>5 703</b>	<b>78 378</b>

### **Note R.10- Autres gains ordinaires :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 59 470 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Produits nets /cession d'immobilisations	1 553	5 071
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	8 640	709
Produits publicitaires & support Marketing	0	63 261
Produits divers ordinaires	49 276	9 337
<b>Total</b>	<b>59 470</b>	<b>78 378</b>

### **Note R.10 - Autres pertes ordinaires :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 17 974 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2013	Valeur nette 2012
Charges diverses ordinaires	5 710	12 050
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception		
Pénalités et contraventions	12 264	3 149
Charges diverses ordinaires liées à modif compt		
<b>Total</b>	<b>17 974</b>	<b>15 199</b>

**Amortissements réputés différés en période déficitaire**

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
- au titre de l'exercice 2003	
- au titre de l'exercice 2004	3 170 359
- au titre de l'exercice 2005	3 388 071
- au titre de l'exercice 2007	2 039 153
- au titre de l'exercice 2008	2 723 933
- au titre de l'exercice 2009	1 344 964
- au titre de l'exercice 2010	1 466 368
- au titre de l'exercice 2011	1 965 321
- au titre de l'exercice 2012	1 508
<b>Total</b>	<b>16 099 677</b>

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### Flux de Trésorerie Au 31-12-2013

	2013	2012
Résultat net	766 911	53 933
1 Amortissements & provisions	3 778 354	3 588 403
Amortissement des immobilisations incorporelles	42 440	24 176
Amortissement des immobilisations corporelles	2 784 584	2 807 807
Provisions pour risques et charges	369 781	120 000
Provisions/dépréciation des stocks	0	80 802
Provisions pour dépréciation immob. Financières	510 338	460 338
Provisions/créances douteuses	0	220 734
Provisions/minimum d'impôt	160 535	
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	49 690	
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-4 250	-21 902
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours	-42 081	-16 155
Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-3 923	
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-1 363	
Quotes-parts des subventions d'investissement	-87 396	-87 396
2 Stocks	-7 037 350	-958 626
Stocks au début de l'exercice	13 868 613	12 909 987
Stocks à la fin de l'exercice	20 905 964	13 868 613
3 Variation/Solde des Clients	4 987 358	1 174 852
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	21 337 380	22 512 231
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	16 350 021	21 337 380
4 Autres Actifs	-4 333 723	-223 186
Autres actifs courants au début de l'exercice	9 254 215	8 458 964
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 127 523	1 699 589
<b>moins</b>		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 390 192	1 127 523
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	13 325 269	9 254 215
5 Fournisseurs & Autres Dettes	8 887 638	3 821 968
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	25 033 355	17 031 891
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	6 676 098	5 733 820
Intérêts courus à la fin de l'exercice	130 402	186 506
<b>moins</b>		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	17 031 891	14 560 360
Autres passifs courants au début de l'exercice	5 733 820	4 363 621
Intérêts courus au début de l'exercice	186 506	206 269

	2013	2012
6 Ajustement du compte fonds social	28 950	25 976
Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	599 832	570 883
Réserves pour fonds social au début de l'exercice	570 883	544 907
7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-5 582 346	-3 869 925
Immobilisations incorporelles	-30 557	-76 480
Immobilisations corporelles	-5 578 742	-3 805 961
Reclassement d'immobilisations	26 952	12 515
8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations	579 083	6 580
Immobilisations corporelles	720 896	28 168
Réintégration des amortissemets immobilisations cédées	-143 367	-26 659
Plus ou moins values de cession	1 553	5 071
9 Décaissements provenant/Immob.financières:	-162 250	-117 955
Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-144 900	-103 740
Dépôts cautionnement donnés	-17 350	-14 215
10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	163 977	114 215
Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	149 922	114 215
Remboursement dépôts cautionnement	14 055	
11 Remboursement d'emprunts	-3 823 414	-3 476 757
Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-179 330	-133 828
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-625 000	-625 000
Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-157 796	-157 796
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD	-212 500	-425 000
Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-154 000	-154 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-220 000	-110 000
Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD	-833 333	-833 333
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD	-320 000	-320 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-909 091	-454 545
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-92 364	-46 182
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-120 000	
Crédit OCT		-217 072
12 Encaissements d'emprunts	1 300 000	1 800 000
Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 200 000	4 200 000
Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	4 900 000	3 600 000
Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	2 100 000	2 100 000
<b>moins</b>		
Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	4 200 000	4 200 000
Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice	3 600 000	1 800 000
Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	2 100 000	2 100 000



Tunis le, 14 mai 2014

**OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013**

Messieurs,

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers ci-joints de la Société ELBENE INDUSTRIE arrêtés au 31 Décembre 2013 ainsi que les documents annexes. Le total net du bilan est fixé à 86 084 063 dinars et le bénéfice s'élève à 766 911.dinars

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre Société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en accord avec les normes généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure si les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend généralement la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

***01- OPINIONS SUR LES ETATS FINANCIERS***

A notre avis, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine de la Société ELBENE INDUSTRIE ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2013 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

***02- VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES***

2.1 La société ELBENE INDUSTRIE est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.

2.2 Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications Spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des comptes annuels et des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.

---

2.3 En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la société à la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

2.4 Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne. Les insuffisances relevées ont été consignées dans la lettre de contrôle interne. Nous signalons que conformément à ce qui est requis par l'article 3 de loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

**P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI  
P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI**



**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES  
DE LA SOCIETE TUNISIE LAIT**

**Tunis le, 14 mai 2014**

**Objet : -Rapport spécial du Commissaire aux Comptes -Exercice clos le 31 décembre 2013**

**Messieurs les actionnaires de la société ELBENE INDUSTRIE**

En application des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales, relatives aux conventions réalisées entre la société et le président, le directeur général, les directeurs généraux adjoints ou les membres du conseil d'administration et des dispositions de l'article 475 du même code relatives aux conventions conclues entre la société mère et l'une des sociétés appartenant au groupe, nous reportons ci-dessus sur les conventions en rapport avec les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieur, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2013 ;

- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 1 100 000 dinars,
- Une convention de fixation d'un taux de retour préétabli avec la TDA
- Une convention de crédit de 1 600 000 dinars avec la BNA
- Une convention de crédit de 5 000 000 dinars avec la STB,
- Une convention de crédit de consolidation de 1 880 000 dinars avec la STB,
- Une convention de crédit de consolidation de 1 893 580 dinars avec la société « EL ISTIFA »,
- Une convention de crédit de consolidation de 1 830 000 dinars avec la BH,
- Une convention de crédit de consolidation de 7 500 000 dinars avec la BNA,
- Une convention de crédit: de 1 700 000 dinars avec la BNA,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 508 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 5 000 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 800 000 DT
- Une convention signée avec la TLD pour le séchage de poudre

## **B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Le conseil d'administration a procédé le 24 mai 2011 à de nouvelles nominations au niveau des postes de Président du Conseil et de Directeur Général.

Le président du conseil d'administration a perçu la somme de 48 948 dinars de salaire brut et une indemnité de départ (y compris le solde de tous comptes) de 120 262 dinars. Il a bénéficié également d'une voiture de fonction et de bons de carburant d'une valeur de 4 710 dinars.

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 115 430 140 DT Hors taxes
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 8 832 383 hors taxe en contrepartie de la commercialisation des produits,
- Frais de publicité de la TDA pour un montant de 564 547 DT TTC,
- Achat d'une machine auprès d'EMP pour un montant de 234 288 DT TTC
- Vente d'un camion au profit de TDA pour 16 000 DT
- Des achats de SOCOLAIV-JAWDA pour un montant de 154 406
- des achats de lait cru pour 1 050 941 DT TTC auprès de là S.M.B.S.A El HOUDA REJICH,
- des achats de lait cru auprès de la SMBA ZITOUNA pour un montant de 1 041 815 DT TTC,
- Vente matériel de séchage pour 613 115 DT au profit de TLD.
- Diverses dépenses d'investissement pour 130 721 DT au profit de TLD.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

**P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI**

