

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 2016. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 31 Décembre 2016

(Exprimés en Dinars Tunisien)

N O M	Notes	31/12/2016	31/12/2015
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
Immobilisations incorporelles	A1	2 238 332	2 174 967
- Amortissements		-1 927 596	-1 846 318
		310 736	328 649
Immobilisations corporelles	A2	143 865 435	140 808 048
- Amortissements		-89 314 037	-84 460 551
		54 551 398	56 347 497
Immobilisations financières	A3	740 574	822 260
- Provisions		- 138 344	- 138 344
		602 230	683 916
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		55 464 364	57 360 061
Autres actifs non courants	A4	1 763 814	1 069 999
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		57 228 178	58 430 060
ACTIFS COURANTS			
Stocks		23 383 959	29 331 562
- Provisions		-1 147 905	-1 053 916
		22 236 054	28 277 646
Clients et comptes rattachés	A5	26 931 198	25 606 848
- Provisions		-10 235 558	-9 864 837
		16 695 640	15 742 011
Autres actifs courants	A6	14 816 733	19 320 285
- Provisions		-1 575 675	- 981 989
		13 241 058	18 338 296
Placements et autres actifs financiers		3 111 846	1 809 046
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	6 098 556	6 441 532
TOTAL ACTIFS COURANTS		61 383 153	70 608 531
TOTAL DES ACTIFS		118 611 330	129 038 591

Etats financiers clos au 31 Décembre 2016

(Exprimés en Dinars Tunisien)

Nom	Notes	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital		40 000 000	40 000 000
Réserves consolidés		-34 807 401	-28 983 127
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	P1	5 192 599	11 016 873
Résultat consolidé		-9 091 201	-5 758 445
Total des capitaux propres du groupe		-3 898 602	5 258 429
Résultat net de l'exercice		-1 711 995	-2 001 937
Intérêt minoritaire		-4 551 302	-2 950 248
Total des intérêt des minoritaires		-6 263 296	-4 952 184
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		-10 161 898	306 244
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	P2	12 039 492	13 449 472
Provision pour risques & charges			190 484
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		12 039 492	13 639 956
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	P3	25 827 902	28 147 694
Autres passifs courants	P4	10 913 497	17 534 212
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	79 992 337	69 410 485
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		116 733 736	115 092 391
TOTAL DES PASSIFS		128 773 228	128 732 347
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		118 611 330	129 038 591

Etats financiers clos au 31 Décembre 2016

(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R1	90 151 712	97 229 566
Autres produits	R2	10 153 335	11 074 863
Total des produits d'exploitation		100 305 046	108 304 429
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations des stocks de produits finis et des encours		6 494 168	-8 883 011
Achats d'approvisionnements consommés	R3	74 572 362	96 597 377
Charges du personnel	R4	10 433 836	10 106 040
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	8 017 636	8 500 438
Autres charges d'exploitation	R6	4 414 361	4 718 693
Total des charges d'exploitation		103 932 363	111 039 537
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3 627 317	-2 735 108
Charges financières nettes	R7	-7 061 837	-4 960 032
Produits des placements		113 665	102 506
Autres gains ordinaires	R8	673 028	177 942
Autres pertes ordinaires	R9	-627 390	- 59 043
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-10 529 851	-7 473 735
Impôt sur les sociétés		271 347	286 643
RESULTAT NET DE LA PERIODE		-10 801 198	-7 760 378
Eléments extraordinaires (Gains / Pertes)		2 000	
effets des modifications comptables		0	
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-10 803 198	-7 760 380
Part du groupe		-9 091 201	-5 758 445
Résultat des minoritaires		-1 711 995	-2 001 937

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

	NOTES	au 31 décembre	
		2016	2015
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
<u>Résultat net</u>		-10 803 196	-7 760 381
Ajustement pour :		0	0
* Amortissements et provisions	1	8 017 636	8 500 438
* Variation des :		0	0
Stocks	2	5 947 603	-9 298 270
Créances	3	-3 114 462	-1 484 505
Autres actifs	4	4 503 552	-7 787 196
Fournisseurs et autres dettes	5	-10 051 956	-371 007
* Plus ou moins values de cession		519 770	-129 977
* Ajustement du compte fonds social	6	30 549	31 377
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		-4 950 503	-18 299 521
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-4 063 145	-4 791 812
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	265 402	1 895 688
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	- 214 200	-292 127
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	295 886	244 869
Réintégration des amortissements immob cédées & perdues		-1 024 879	
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt</u>		- 4 740 936	-2 943 382
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
-			
Encaissements suite à l'émission d'actions		500 000	0
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-18 000	-20 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		15 200	90 500
Encaissement de subventions d'investissement		0	0
Remboursement d'emprunts	11	- 6 051 946	-2 943 107
Encaissements d'emprunts	12	3 122 701	8 312 348
Modification comptable		-269 237	0
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		-2 701 282	5 439 741
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>			
Compte d'attente de conversion			
<u>Variation de trésorerie</u>		-12 392 721	-15 803 162
Trésorerie au début de l'exercice		-40 168 527	-24 365 366
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-52 561 248	-40 168 527

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2016

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 2016, 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 2016 une valeur brute de 2 238 332 dinars et une valeur nette comptable de 310 736 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	31/12/2016	31/12/2015
Transfert de technologie	849 075	849 075
Marques	25 086	24 748
Dessins et enseignes	352 564	292 576
Logiciels	662 114	661 953
Projet de partenariat en cours	-	-
Fonds de commerce	346 615	346 615
Immobilisation en cours	2 878	-
total	2 238 332	2 174 967
Amortissement	- 1 927 596	- 1 846 318
VCN	310 736	328 649

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur brute de 143 865 434 dinars et une valeur nette comptable de 54 551 398 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	31/12/2016	31/12/2015
Terrain	11 306 808	11 306 808
Constructions	18 154 664	18 154 664
Inst.agencement, aménagement constructions	3 212 833	2 935 274
ins.tech.matériel et outillage ind	428 400	428 400
Matériel et outillage	82 319 998	81 996 927
Matériel de transport	10 042 229	10 128 966
Matériel restaurant et sécurité	418 034	414 322
matériel d'exploitation	-	-
outillage industriel	54 407	54 407
agen.amen.matériel et outillage ind	821 312	821 312
Inst.agencement, aménagement divers	4 095 920	4 014 314
matériel de transport	26 964	26 964
Équipement de bureau	705 221	699 412
Équipement informatique	1 302 396	1 284 432
Emballage récupérable	2 687 354	3 508 828
Immobilisations corporelles en cours	5 657 993	4 310 163
Matériel de transport en leasing	2 488 369	545 012
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 795
Matériel fluide	81 517	-
Matériel fluide dans construction d'autrui	50 532	50 532
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	6 690	42 002
Total	143 865 434	140 726 531
Amortissement	- 89 314 037	-84 460 551
VCN	54 551 397	56 265 980

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2016 les montants suivants :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Titre de participation	238 000	238 000
Obligation	10 000	10 000
Prêts au personnel	410 568	402 655
Les dépôts et cautionnement	82 006	171 605
Total	740 574	822 260
Amortissement	-138 344	-138 344
VCN	602 230	683 916

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2016 les montants suivants

:

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Total	1 763 814	1 069 999

Note A.5 - STOCK :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Matières premières	3 970 472	6 006 424
Autres produits consommables	278 180	311 373
Pièces de rechange	4 749 460	4 755 571
Matières d'emballage	7 954 883	5 380 571
Stock dans les ateliers	616 130	571 251
Stock produits en-cours	44 062	41 432
Produits finis	5 066 515	10 309 649
Stock de marchandise	704 256	1 955 290
Total Brut	23 383 958	29 331 562
Provision pour dépréciation	- 1 147 905	- 1 053 916
Total Net	22 236 053	28 277 646

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique totalise au 31/12/2016 une valeur nette de 16 695 640 dinars:

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Clients ordinaires	14 686 839	13 271 632
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	4 085 454	8 062 853
Clients douteux	1 095 287	1 095 287
Clients chèques impayés	4 165 058	7 332 747
Clients traites impayées	2 744 059	3 220 704
Clients emballages consignés	104 095	208 190
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
total	26 931 198	25 606 848
Amortissement	- 10 235 558	- 9 864 837
VCN	16 695 640	15 742 011

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 la somme de **13 241 056** dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
TDA location site mornaguia	70 800	70 800
Etat, report d'impôt	325 966	219 607
Fournisseurs avances & acomptes	28 345	101 609
Fournisseurs créances sur emballages	1 452 102	1 274 986
Créances envers le personnel	151 569	188 495
Créances envers l'État	3 434 149	3 684 246
Solaico	40 000	40 000
Débiteurs Divers	391 584	4 970 675
Prime de stockage à recevoir de Gilait	4 103 033	3 764 697
Support marketing Tetra Pak	23 075	774 829
prime de compétions lait	691 854	854 628
prime de séchage	1 015 523	775 427
divers produits à recevoir	905 639	535 541
Compte d'attente	902 352	918 854
Charges constatées d'avance	1 280 741	1 145 891
Total Brut	14 816 731	19 320 284
Provisions	- 1 575 675	- 981 989
Total	13 241 056	18 338 295

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 2016 un solde débiteur de 6 098 556 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2016 comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Chèques à encaisser	1 486 666	1 550 710
Effets à l'encaissement	1 495 461	1 566 038
BNA	574 365	323 196
STB	1 117 258	576 647
BIAT	308 811	322 321
B H	66 392	582 641
UIB	485 606	1 303 631
ETTIJARI BANK	166 208	125 756
EZZITOUNA	47 215	9 256
ATB	250 000	-
CCP	299	299
TQB	914	1 009
Caisse	104 361	80 027
Provision pour dépréciation chèque à encaisser	- 5 000	
Total	6 098 556	6 441 531

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Désignations	31/12/2016	31/12/2015
capital souscrit - appelé et versé	40 000 000	40 000 000
Réserves consolidées	-34 807 401	-28 983 128
résultat de l'exercice	-9 091 201	-5 758 445
Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres	-4 551 302	-2 950 248
Intérêt des minoritaires dans les résultats	-1 711 995	-2 001 936
Total	-10 161 898	306 243

Note P.2- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2016 la somme de 12 039 492 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Crédit BNA	2 790 000	4 085 000
Crédit BH	406 181	591 225
Crédit consolidation STB	1 444 357	1 826 929
Crédit Ste Elistifa	276 170	433 966
Emprunt BIAT	5 794 189	6 276 780
Dépôt et cautionnement reçus	600	600
Autres banques	1 327 994	234 972
Total	12 039 492	13 449 472

Note P.3 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016, la somme de 25 827 903 dinars et se détaille comme suit:

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs	18 517 803	18 062 627
fournisseurs d'immobilisations	31 436	5 828 427
Fournisseurs effets à payer	7 023 298	4 215 955
Fournisseurs factures non parvenues	255 366	40 685
Comptes d'attentes GMS	0	0
Total	25 827 903	28 147 694

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 2016 la somme de 10 913 497 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Clients dettes / emb consignés	549 202	1 508 838
Clients avances & acomptes reçues s/commandes	26 689	38 384
personnel produits à recevoir	86	86
Rémunérations dues au personnel	318 295	322 431
Personnel provisions pour congés payés	156 268	184 755
Personnel charges à payer	971 357	983 271
Personnel oppositions	8 547	847
Etat	3 081 548	3 158 747
CNSS	386 944	352 168
CNSS régime complémentaire	-1 535	-7 719
CNSS dettes constatés	219 549	373 246
CARTE Assurance Groupe	-4 961	300
UGTT	3 662	3 701
Créditeur Divers	2 479 367	7 796 533
Diverses charges à payer	1 775 860	1 618 585
prv.courante pour risques et charges	264 646	426 724
compte courant khaled ben jema	151 258	161 308
Compte d'attente banque débit	395 345	393 243
Produits constatés d'avance	131 369	218 765
Total	10 913 497	17 534 213

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 79 992 337 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
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	229 548	215 808
Échéance à moins d'un an /emprunt BNA 1100 MDT	110 000	220 000
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	-	160 000
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	228 571
Échéance à moins d'un an/emprunt BIAT 1100 MD	209 524	104 762
Échéance à moins d'un an BNA 2000 MD	400 000	100 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BIAT 3000 MD	272 727	
Échéances à moins d'un an/emprunt BIAT 1000 MD	90 909	
Échéances à - 1 an emprunt BIAT s/Ligne Esp 85000 EUR	11 469	
Échéances à - 1 an emprunt BIAT s/Ligne Esp 552500 EUR	80 005	
emprunt ech.Imp.CR STB 900000	1 462 497	1 462 497
banque STB	23 642 651	14 170 287
Banque BNA	21 040 969	19 775 176
Banque BIAT	13 976 184	12 664 596
Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB	4 570 000	7 720 000
crédit financement stock BIAT	4 900 000	4 900 000
Crédit de Découvert immobilité STB 3000 MD	500 000	
Intérêts courus	558 338	506 965
Autres banques	-	-
Crédit leasing, échéances à (-) d'un an	710 694	183 571
Total	79 992 337	69 410 485

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 2016 la somme de 90 151 712 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Total	90 151 712	177 119 650

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 10 153 335 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Loyers reçus	14 600	1 200
Quotes-parts des subventions d'investissement	87 396	87 396
Produits divers ordinaires liés à modification comptable	21 373	15 176
Subvention d'exploitation	4 630 390	6 234 589
Subvention d'export	262 984	
Prime de séchage	761 273	468 101
Retenu sur transport du personnel	11 526	12 028
Remboursement frais de stockage de lait	4 355 910	4 256 374
Reprise sur provisions	7 883	
Total	10 153 335	11 074 864

Note R.3- Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 74 572 362 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Total achat matières premières	49 645 593	64 789 780
Total achat matières consommables	3 544 203	3 526 850
Total achat emballages	16 277 441	19 354 855
Total achat autres fournitures et produits non stockables	5 105 125	8 925 893
Totaux	74 572 362	96 597 377

Note R.4 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2016 la somme de 10 433 836 dinars et se composent comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Salaires & compléments de salaires	8 548 741	8 233 194
Charges sociales	1 677 501	1 627 695
Autres charges sociales	205 448	246 231
Charges de Personnel liées à Modif comptable	2 146	998
Transfert de charges frais de personnel	-0	-2 078
Total	10 433 836	10 106 040

Note R.5 - Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 8 017 636 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Immobilisations incorporelles	81 278	69 913
Constructions	480 770	571 592
Installations, agencements, aménagements constructions	129 892	121 485
Matériel et outillages	3 828 885	3 691 024
Matériel de transport	500 712	546 301
Matériel de restaurant et de sécurité	3 666	5 053
Installation, agencement et aménagement divers	290 033	289 942
Mobilier de bureau	27 102	33 191
Matériel informatique	26 256	31 095
Emballages récupérables	361 368	368 307
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	379	9 732
Matériel de transport en leasing	299 200	87 791
Amortissement des charges à répartir	1 490 673	1 182 567
Provision pour dépréciation des stocks	103 151	0
dotation aux dépréciation des comptes clients	401 331	892 996
dotation aux provisions pour risques et charges	7 922	275 484
dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	19 790	605 708
Dotation aux provisions chèques à encaisser	5 000	
Reprise/provisions liées à modif. Comptable	0	-11 714
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	0	-5 634
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-9 161	0
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-30 611	-262 980
reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	0	-1 415
Total	8 017 636	8 500 438

Note R.6 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 4 414 361 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Sous-traitance générale	745	2 322
Loyers et charges locatives	696 262	999 760
Entretien et réparations	1 062 277	1 212 355
assurance	293 835	241 794
Electricité	1 186	710
consommation d'eau	0	173
Assistance technique	99 557	101 064
Études, recherches, formation & documentation	67 844	60 979
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	274 193	248 167
frais de déplacement	18 027	16 291
frais postaux et télécommunications	37 545	42 795
Publicité, publications et annonces	6 057	3 848
Subventions et dons	183 137	184 047
Contribution conjoint excep budget 2014	1 500	
Personnel à disposition	53 024	40 676
Transport sur achats	5 169	3 895
Autres frais sur vente (Export)	34 174	38 668
Voyages, déplacements, missions et réceptions	45 295	44 603
Frais postaux	34 656	33 882
Commissions bancaires	209 351	210 780
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	662 408	585 228
TFP	114 691	105 755
Ristourne sur frais de formation	-31 689	-28 926
FOPROLOS	85 757	81 651
TCL	70 718	85 083
Droits d'enregistrement et de timbres	19 506	22 514
Taxes sur les véhicules	120 558	138 349
Autres droits et taxes	105 414	58 994
impôts et taxes lies a mod comptable	0	16 500
Autres charges concernant exercices antérieurs	6 651	13 132
autres charges concernant séchage	60 536	42 174
Autres services extérieurs	16 295	3 285
autres charges concernant unité base line	0	26 103
Transfert de charges	-22 746	-1 356
Autres charges d'exploitation	1 178	2 149
Total	4 414 361	4 718 697

Note R.7 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 7 061 837 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts des emprunts	1 036 697	1 133 902
Intérêts des comptes courants	1 334 701	932 392
Intérêts des effets remis à l'escompte	2 010 400	1 681 247
Intérêts sur crédit de financement de stock	939 738	941 290
Intérêts financement en devise	276 681	144 684
Pertes de change	1 513 649	281 957
Intérêts des autres dettes	2 186	3 035
Intérêts s/crédit relais & découvert mobiliisé	128 276	0
Intérêts bancaires	-52 818	-38 929
Dividendes	-44	-43
Intérêts /prêts	-308	-1 828
Gains de changes	-127 321	-117 675
Total	7 061 837	4 960 032

Note R.8- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 673 028 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits nets /cession d'immobilisations	78 036	129 977
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	8 257	13 368
Produits sur emballages consignés	573 895	-
Produits divers ordinaires	12 840	34 597
Produits divers ordinaires Liés à modification compt.		
Total	673 028	177 942

Note R.9 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2016 la somme de 627 390 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Charges nettes /cessions d'immobilisations	597 260	-
Charges diverses ordinaires	20 308	16 271
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	1 582	5 447
Pénalités et contraventions	8 240	4 964
Charges diverses ordinaires Liés à modification compt.	-	32 361
Total	627 390	59 043

Notes à l'état de flux de trésorerie 2016

Eléments	Note	Total	Elbene industrie	TDA	TLD
Amortissement	1	8 017 636	5 589 385	1 203 959	1 224 293
Stock	2	5 947 603	4 696 570	1 251 034	0
Clients	3	-3 114 462	-1 525 086	-824 269	-765 107
Autres actifs courants	4	4 503 552	6 080 379	-1 463 538	-113 289
Fournisseurs et autres dettes	5	-10 051 956	-2 587 352	-5 649 202	-1 815 402
Ajustement du compte fonds social	6	30 549	30 549		
Décasements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-4 063 145	-1 761 670	-2 048 020	-253 455
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	265 402	217 902	47 500	
Décasements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-214 200	-214 200		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	295 886	295 886		
Remboursement d'emprunts	11	-6 051 946	-5 582 888	-469 058	
Encaissements d'emprunts	12	3 122 701	1 033 498	2 089 203	

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS

CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016

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 2016, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 118 611 330 dinars, une perte nette de -9 091 201 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 2016, 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 2016, 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 2016 égale à -9 091 201DT, portant les capitaux propres consolidés arrêtés à cette date à la somme de -3 898 602DT.

Parallèlement, le passif exigible arrêté, au 31 décembre 2016 à 116 733 736 DT se trouve supérieur de 55 350 583D à l'actif circulant arrêté à 61 383 153DT.

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 2016 s'élèvent à la somme de 32,892 millions DT engendrant des capitaux propres de 7,929 MDT. En outre, le total des passifs courants excédant l'ensemble des actifs courants de 25,667MD. 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 25 MDT.
- 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 leur rapprochement 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 4 042 951 dinars au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016, ramenant ainsi les pertes cumulées à un total de 23 078 451 dinars dépassant le capital social de 19 078 451 dinars. A la même date, le passif courant était supérieur de 21 327 055 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 2016 à 248 050 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.

En outre, la société Tunisienne de Banque a notifié par voie d'huissier notaire en date du 10 décembre 2016, 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)