

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE LAND'OR

Siège social : BIR JEDID 2054 KHELIDIA

LA SOCIETE LAND'OR publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 Juin 2022** accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes :

✓ **Mr Fahmi LAOURINE(AMC Ernest &Young)**

&

✓ **Mr Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF)**

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2022
(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

ACTIFS	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	3 752 111	3 094 399	3 563 078
Moins (Amortissement)		(2 668 874)	(2 419 256)	(2 529 701)
Total Immobilisations incorporelles		1 083 237	675 143	1 033 377
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	67 255 093	57 244 416	64 053 553
Moins (Amortissement)		(26 487 619)	(24 061 543)	(25 173 943)
Total Immobilisations corporelles		40 767 474	33 182 873	38 879 610
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.3	42 911 176	26 538 677	26 538 677
Moins (provisions)		(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total Immobilisations financières		39 215 696	22 843 197	22 843 197
Total des Actifs Immobilisés		81 066 407	56 701 213	62 756 184
Autres Actifs Non Courants	3.4	-	87 603	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		81 066 407	56 788 816	62 756 184
ACTIFS COURANTS				
Stocks	3.5	37 208 805	29 083 706	32 632 178
Moins (provisions)		(1 158 662)	(898 543)	(708 662)
Total des Stocks		36 050 143	28 185 163	31 923 516
Clients Et Comptes Rattachés	3.6	57 575 347	41 503 341	48 811 630
Moins (provisions)		(17 520 275)	(17 557 688)	(17 520 275)
Total des Clients et comptes rattachés		40 055 072	23 945 653	31 291 355
Autres Actifs Courants	3.7	10 044 036	7 511 381	8 853 445
Placements et autres actifs financiers	3.8	5 500 000	12 500 000	2 500 000
Liquidités Et Equivalents De Liquidités	3.9	1 570 426	8 840 022	4 459 977
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		93 219 677	80 982 219	79 028 293
TOTAL DES ACTIFS		174 286 084	137 771 035	141 784 477

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2022

(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES				
Capital Social	4.1	13 784 285	11 226 376	11 226 376
Réserves & Primes liées au Capital	4.1	68 425 504	47 305 573	47 305 573
Autres Capitaux Propres	4.1	3 328 951	3 106 451	3 354 122
Résultats reportés	4.1	8 884 074	5 399 972	5 399 972
Résultat de l'Exercice	4.1	1 411 528	4 131 524	7 733 201
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION		95 834 342	71 169 896	75 019 244
PASSIFS				
Passifs Non Courants				
Emprunts	4.2	9 020 683	2 950 803	2 424 695
Provisions	4.3	3 901 440	3 354 647	3 564 647
Total Des Passifs Non Courants		12 922 123	6 305 450	5 989 342
Passifs Courants				
Fournisseurs Et Comptes Rattachés	4.4	30 185 026	30 439 808	34 680 472
Autres Passifs Courants	4.5	8 965 458	8 242 680	5 353 799
Concours Bancaires Et Autres Passifs Financiers	4.6	26 379 135	21 613 201	20 741 620
Total Des Passifs Courants		65 529 619	60 295 689	60 775 891
TOTAL DES PASSIFS		78 451 742	66 601 139	66 765 233
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		174 286 084	137 771 035	141 784 477

ETAT DE RESULTAT**Arrêté au 30 Juin 2022**

(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

ETAT DE RESULTAT	Note	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	5.1			
Revenus		82 274 236	75 955 803	154 771 468
Autres Produits d'Exploitation		697 944	174 560	1 266 679
Total Des Produits D'exploitation		82 972 180	76 130 363	156 038 147
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation de Stocks des Produits Finis	5.2	2 783 955	542 313	1 036 328
Achats Consommés	5.3	(61 300 035)	(51 686 751)	(106 814 227)
Achats		(62 753 930)	(54 994 205)	(113 617 198)
Variations Des Stocks		1 453 895	3 307 454	6 802 971
Autres achats	5.4	(1 659 043)	(1 523 037)	(3 268 350)
Charges De Personnel	5.5	(5 576 262)	(5 048 679)	(10 572 807)
Dotations Aux Amortissements Et Provisions	5.6	(2 253 493)	(1 463 841)	(2 897 466)
Autres Charges D'exploitation	5.7	(11 940 553)	(11 355 614)	(22 254 036)
Total Des Charges D'exploitation		(79 945 431)	(70 535 609)	(144 770 558)
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 026 749	5 594 754	11 267 589
Charges Financières Nettes	5.8	(1 394 296)	(1 163 444)	(1 988 877)
Produits des placements		48 064	499 334	736 425
Autres Gains Ordinaires		171 882	120 157	195 400
Autres Pertes Ordinaires		-		(823 927)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 852 399	5 050 801	9 386 610
Impôt sur les bénéfices	5.9	(440 871)	(919 277)	(1 653 409)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 411 528	4 131 524	7 733 201

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2022

(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		1 411 528	4 131 524	7 733 201
Ajustements pour:				
Amortissements et provisions		2 253 493	1 463 840	2 897 466
QP des subventions aux investissements inscrites au résultat		(25 171)		247 671
Charges d'intérêt		280 076	204 196	348 161
Plus-value sur cession d'immobilisations		(200)	(57 000)	(57 000)
Variations des:				
Variation des stocks		(4 576 626)	(4 044 563)	(7 593 035)
Variation des créances		(8 763 717)	(3 642 041)	(10 950 330)
Variation des autres actifs		(1 190 591)	(2 432 625)	(3 879 133)
Variation des fournisseurs et autres passifs		(4 476 227)	13 440 037	17 129 447
Flux provenant des activités d'exploitation		(15 087 437)	9 063 368	5 876 448
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles.		(3 404 422)	(6 040 443)	(13 446 640)
Encaissements / cession d'immobilisations incorporelles et corporelles		200	57 000	57 000
Décassements affectés aux autres actifs non courants		-	-	-
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(16 372 500)	(2 903 412)	(2 903 412)
Flux affectés aux activités d'investissement		(19 776 723)	(8 886 855)	(16 293 052)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement/ encaissement financement de stock et autres crédits de gestion		2 500 000	(7 380 935)	(7 650 000)
Paiement de dividendes		-	-	(2 245 275)
Encaissement provenant des comptes courants des actionnaires		23 021 181		
Encaissement des emprunts		7 000 000	-	-
Remboursement des emprunts		(764 584)	(2 084 437)	(2 972 666)
Flux provenant des/<affectés aux>activités de financement		31 756 597	(9 465 372)	(12 867 941)
Variation de Trésorerie		(3 107 563)	(9 288 859)	(23 284 545)
Trésorerie au début de l'exercice		(12 637 419)	10 647 126	10 647 126
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(15 744 982)	1 358 267	(12 637 419)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
Exercice arrêté au 30 Juin 2022

Présentation de la société :

La Société LAND'OR SA ("Land'Or " ou " société ") est une société anonyme de droit tunisien ayant démarré ses activités en juillet 1996. L'objet de la société est l'exploitation de toutes opérations industrielles, commerciales et financières se rattachant à la fabrication, à la transformation, et au commerce des produits carnés et leurs abats, produits de la mer, fromages, plats cuisinés et tous produits agro-alimentaires.

Faits marquants de l'exercice :

- Réalisation une augmentation du capital pour un montant de 23.021.181 DT qui est réparti entre une augmentation du capital social de 2.557.909 DT d'un côté et 20.463 .272 DT de prime d'émission de l'autre côté.
- Réalisation d'une augmentation des titres de participation dans le capital de la filiale LMI d'un montant 16.372.500 DT.
- Lancement de la production d'un nouveau projet « Squeeze »
- Une hausse des ventes à raison de 8%.

1. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens (« DT ») et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

2. PRINCIPES COMPTABLES

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société Land'Or, pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur acquisition et à leur mise en utilisation.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers iront à la société et que ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Par la suite les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements, et le cas échéant des pertes de valeur, sauf pour les terrains comptabilisés au coût d'acquisition.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilité effective. Les durées de vie appliquées par la société sont les suivantes :

	<i>Années</i>
<i>Progiciel SAP</i>	<i>10</i>
<i>Autres logiciels informatiques.</i>	<i>3</i>
<i>Dépôt de marques</i>	<i>3</i>
<i>Bâtiment industriel</i>	<i>35</i>
<i>Installations générales, agencements et aménagements (« AA ») des constructions</i>	<i>20</i>
<i>Installations techniques</i>	<i>20</i>
<i>Matériel industriel</i>	<i>20</i>
<i>Outillage industriel</i>	<i>10-15</i>
<i>A.A.matériel et outillage industriel</i>	<i>20</i>
<i>Matériel de transport des biens</i>	<i>7</i>
<i>Matériel de transport des personnes</i>	<i>10</i>
<i>Immobilisations à statut juridique particulier</i>	<i>7-10</i>
<i>Installations générales, agencements et aménagements divers («AAI»)</i>	<i>35</i>
<i>Equipement de bureau</i>	<i>10</i>

L'amortissement relatif aux immobilisations acquises au cours de l'exercice est calculé compte tenu de la règle du prorata-temporis.

La méthode d'amortissement la durée de vie restante et la valeur résiduelle sont revues par le management à l'occasion de chaque arrêté des états financiers.

2.2 Frais préliminaires et charges à répartir

Les frais préliminaires sont les frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques (tels que les frais de marketing), ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs.

Les frais préliminaires et les charges à répartir sont portés à l'actif du bilan en autres actifs non courants dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés. Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité ou de leur constatation sans dépasser cinq ans, à partir de leur engagement.

2.3 Contrats de location financement

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location. La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charges de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

Les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

2.4 Valeurs d'exploitation

Les stocks sont constitués principalement de produits finis et semi-finis, des pièces de rechange, des matières premières et des emballages.

Les matières premières, emballages et les pièces de rechange sont valorisées au prix d'achat majoré des frais directement liés à l'achat. Ils sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits finis et semi finis sont valorisés au coût de revient réel. Le coût de revient comprend les frais directement imputés à la production ainsi qu'une quote-part des frais généraux de production alloués à la production. Les frais communs sont alloués entre les différents produits selon des clés de répartition déterminés par le management. Ils sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

La méthode de comptabilisation de flux d'entrée et de sortie de Stocks utilisée par la société est la méthode de l'inventaire permanent. Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente. »

La société dispose d'une comptabilité analytique gérée sur un logiciel qui permet la détermination des clés de répartition.

2.5 Emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

2.6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque

Date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux

Paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

2.7 Provisions pour risques et charges

> Provisions pour litiges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. La direction juridique peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions

dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixée de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est mesurable.

> Provisions pour indemnités de départ à la retraite

La provision pour indemnité de départ à la retraite correspond à la valeur actualisée des indemnités qui seront servies au personnel calculé selon la convention collective applicable à la société. La provision tient compte des hypothèses financières notamment le taux d'actualisation, les taux de démographies dont l'espérance de vie, l'âge de retraite, le taux de rotation des effectifs et l'évolution des salaires. La provision est présentée parmi les passifs non courants.

2.8 Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

2.9 Transactions en monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en DT selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

La société ne fait pas recours à des moyens de couverture contre le risque de change. En effet, elle utilise, soit le financement en devise si la fluctuation du dinar vis-à-vis les autres devises étrangères est stable soit le financement des importations en dinars en cas de fluctuation importante du cours de change.

3. ACTIF

3.1. Immobilisations incorporelles :

Le détail de cette rubrique au 30/06/2022 est le suivant :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Logiciels Informatiques	3 067 656	2 826 110	3 067 656
Dépôts de marques	356 662	114 834	320 012
Immobilisations incorporelles en cours	327 793	153 455	175 410
Total brut	3 752 111	3 094 399	3 563 078
Amortissements	(2 668 874)	(2 419 256)	(2 529 701)
Total net	1 083 237	675 143	1 033 377

⁽¹⁾ Le montant de 327.793 DT, qui figure parmi les « immobilisations incorporelles en cours » représente la somme versée pour l'achat d'un logiciel non encore mis en service à la date de clôture.

Les immobilisations incorporelles en cours sont comptabilisées à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat majoré des frais annexes.

3.2. Immobilisations corporelles :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Terrain nu	1 321 600	1 321 600	1 321 600
Terrain bâti	230 400	230 400	230 400
Bâtiment industriel	6 135 481	6 135 481	6 135 481
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 082 350	4 646 035	4 965 802
Installations techniques	4 994 260	4 462 056	4 955 172
Matériels industriels	31 411 240	26 336 164	30 400 458
Outillages industriels	3 094 936	2 663 153	2 870 207
Matériels de transport des biens	2 038 310	1 069 598	1 590 596
Matériels de transport des personnes	2 252 183	619 127	1 185 191
Matériels de transport acquis en leasing	191 131	1 037 425	191 131
Equipements de bureau	323 111	306 960	309 662
Matériels informatiques	1 565 953	1 427 525	1 508 823
Immobilisations en cours	8 614 138	6 988 892	8 389 030
Total brut	67 255 093	57 244 416	64 053 553
Amortissements	(26 487 619)	(24 061 543)	(25 173 943)
Total net	40 767 474	33 182 873	38 879 610

(1) Les immobilisations à statut juridique particulier représentent les immobilisations acquises dans le cadre des contrats de leasing. Il s'agit de matériel de transport et de production dont la liste des contrats est la suivante :

N° de Contrat	VB au 31/12/2021	Amortissement Cumulé 2021	VCN 31/12/2021
141068	191 131	71 674	119 457
Total	191 131	71 674	119 457

N° de Contrat	Solde au 31/12/2021		Mouvements de la périodes 2022			Solde au 30/06/2022	
	Echéance A+1 AN	Echéance A-1 AN	Nouvel Emprunt	Paiements	Reclassements	Echéance A+1 AN	Echéance A-1 AN
141068	-	37 763	-	24 918	-	-	12 845
Total	-	37 763	-	24 918	-	-	12 845

3.3. Immobilisations Financières :

Cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Titres de participation	41 276 592	24 904 092	24 904 092
Dépôts et cautionnements	799	800	800
Créances immobilisées	1 633 785	1 633 785	1 633 785
Total brut	42 911 176	26 538 677	26 538 677
Provision pour dépréciation	(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total net	39 215 696	22 843 197	22 843 197

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs dates d'entrée au coût d'acquisition et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'usage est inférieure à leur valeur comptable.

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

Dénomination	Capital social	% du Capital	Montant de participation	Montant libéré en Devise	Montant libéré en DT	Montant Provision	Montant Net en DT
ECHARIKA ALYBIA TOUNISIA ALHADITHA LISSINAAT ALGHIDHAILIA ALMOUCHTARAKA	1 000 000 LYD	65%	650 000 LYD	195 000 LYD	226 799	(226 799)	-
LAND'OR FOODS & SERVICES	200 000 DT	99,97%	199 940 DT	199 940 DT	199 940		199 940
LAND'OR MAROC ⁽¹⁾	9 000 000 MAD	100%	9 000 000 MAD	9 000 000 MAD	1629616	(1 629 616)	-
LAND'OR USA HOLDING INC	650 000 USD	100%	650 000 USD	150 000 USD	205 280	(205 280)	-
LAND'OR MAROC INDUSTRIES (LMI)	126 985 000 MAD	100%	126 985 000 MAD	126 985 000 MAD	39 014 957		39 014 957
Total					41 276 592	(2 061 695)	39 214 897

(1) Land'Or Maroc a connu des difficultés opérationnelles et financières depuis 2013. Voir note 3.6 pour l'appréciation du risque lié à l'investissement dans la Land'Or Maroc.

Créances immobilisées :

Les créances immobilisées correspondent, à la cession de savoir-faire pour une valeur globale de 850.000 euros l'équivalent de 1.633.785 DT à la société libyenne ECHARIKA ALYBIA TOUNISIA ALHADITHA LISSINAAT ALGHIDHAIA ALMOUCHTARAKA, et ce en vertu de la convention établie fin 2010. Compte tenu de l'évolution du contexte politique et économique en Libye, le management a décidé de provisionner à 100% les créances immobilisées ainsi que la participation dans la filiale Libyenne.

3.4. Autres actifs non courants :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Frais préliminaires	2 542 939	2 542 939	2 542 939
Charges à répartir	11 349 261	11 349 262	11 349 261
Total brut	13 892 200	13 892 201	13 892 200
Résorptions	(13 892 200)	(13 804 598)	(13 892 200)
Total net	-	87 603	-

3.5. Stocks :

Le solde de cette rubrique s'analyse de la manière suivante :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Matières premières	16 669 502	13 618 141	13 468 593
Emballages	6 817 863	4 008 533	4 042 659
Matières consommables	209 655	147 572	157 970
Produits finis et en-cours	8 782 845	5 821 218	5 998 890
Stocks divers	4 034 692	3 313 050	3 695 916
Stocks en transit	694 248	2 175 192	5 268 150
Total brut	37 208 805	29 083 706	32 632 178
Provision pour dépréciation (1)	(1 158 662)	(898 543)	(708 662)
Total net	36 050 143	28 185 163	31 923 516

(1) il s'agit d'une provision qui couvre principalement le risque de l'obsolescence des emballages à la suite de changement de design ou de changement de composition des produits. La provision est détaillée comme suit :

En dinar tunisien (DT)	Valeur Brut 30/06/2022	Provision Stock _30/06/2022	Valeur Net 30/06/2022
Matières premières	16 669 502		16 669 502
Emballages	6 817 863	(1 158 662)	5 659 201
Matières consommables	209 655		209 655
Produits finis et en-cours	8 782 845		8 782 845
Stocks divers	4 034 692		4 034 692
Stocks en transit	694 248		694 248
Total	37 208 805	(1 158 662)	36 050 143

3.6. Clients et comptes rattachés

Le détail des comptes clients se présente comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Clients	55 823 733	39 691 438	47 063 792
Clients FAE	-	3 473	-
Effets impayés	623 177	627 897	631 742
Chèques impayés	1 128 437	1 180 533	1 116 096
Total brut	57 575 347	41 503 341	48 811 630
Provision pour dépréciation	(17 520 275)	(17 557 688)	(17 520 275)
Total net	40 055 072	23 945 653	31 291 355

Les comptes clients au 30/06/2022 incluent une créance pour un montant de 40 972 761 DT (équivalent de 12 139 208 euros) sur la filiale marocaine LAND'OR Maroc, entièrement détenue par Land'Or.

Désignation	Montant en Euro	Montant actualisé en DT	Provision	Montant net
Créance relative à 2021&2022	8 161 629	26 527 741	-	26 527 741
Créance antérieure à 2015	5 960 492	14 445 020	(14 445 020)	-
Total	14 122 121	40 972 761	(14 445 020)	26 527 741

La société Land'Or Maroc a connu des difficultés d'exploitation et financières au cours des exercices

2013 et 2014, et qui se sont poursuivies en 2015, et ce suite à l'incident technique survenu en 2013 et l'interdiction par les autorités sanitaires marocaines d'importation des produits d'origine animale à partir de la Tunisie de septembre 2014 à mai 2015. Ces deux événements ont lourdement pesé sur la situation financière de Land'Or Maroc et sont à l'origine des pertes cumulées de Land'Or Maroc.

La société a engagé un plan de restructuration financière et opérationnelle de Land'Or Maroc. Le plan de restructuration financière inclut un abandon d'une partie de la créance et la conversion d'une autre partie en un prêt à moyen terme et une participation dans le capital social.

Ce plan a fait l'objet d'une demande d'autorisation déposée auprès de la Banque Centrale de Tunisie en date du 05/04/2016 et n'ayant pas encore reçu l'approbation définitive à la date de publication des états financiers.

Les créances détenues sur LAND'OR MAROC et postérieures à 2014 ne sont pas provisionnées, elles suivent un rythme de paiement régulier.

3.7. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique s'analyse de la manière suivante :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Personnel	194 300	70 280	31 750
Avances fournisseurs	209 002	2 100 670	38 532
Etat crédit d'impôt	8 026 596	4 641 007	7 536 628
Débiteurs divers	420 621	174 492	126 720
Créances sur des parties liées	114 185	114 185	114 185
Associés - dividendes à payer	-	-	2 317
Compte de régularisation actif	1 606 385	833 356	1 530 367
Total brut	10 571 089	7 933 990	9 380 499
Provision pour dépréciation	(527 053)	(422 609)	(527 054)
Total net	10 044 036	7 511 381	8 853 445

3.8. Placements et autres actifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Placements et autres actifs financiers	5 500 000	12 500 000	2 500 000
Total	5 500 000	12 500 000	2 500 000

Il s'agit des placements à court terme matérialisés par des certificats de dépôt renouvelables sur de très courtes périodes.

3.9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Valeurs à l'encaissement	1 190 794	2 596 394	1 115 291
Banques	369 677	6 227 606	3 339 669
Autres Valeurs	405	405	405
Caisses	9 550	15 617	4 612
Total	1 570 426	8 840 022	4 459 977

4. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

4.1. Capitaux propres :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Capital Social	13 784 285	11 226 376	11 226 376
Réserves & Primes liées au Capital	68 425 504	47 305 573	47 305 573
Autres Capitaux Propres	3 328 951	3 106 451	3 354 122
Résultats reportés	8 884 074	5 399 972	5 399 972
Résultat de l'Exercice	1 411 528	4 131 524	7 733 201
Total des capitaux propres	95 834 342	71 169 896	75 019 244
Résultat par Action	0,102	0,368	0,689

Le capital social s'élève à 13 784 285 DT réparti au 30 Juin 2022 sur 13.784.285 actions d'une valeur nominale de (1) dinar chacune. Les actions sont toutes ordinaires.

Le résultat par action au titre de l'arrêté de 30 juin 2022 s'élève à 0,102 DT/action contre 0,368 DT/action pour l'arrêté 30 Juin 2021.

4.2. Emprunts :

Le solde de cette rubrique, qui correspond aux échéances à plus d'un an, s'analyse comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Crédits BH	20 691	438 623	174 701
Crédits BT	8 999 992	2 499 996	2 249 994
Dette de location financière	-	12 184	-
Total emprunt	9 020 683	2 950 803	2 424 695

La variation des crédits bancaires correspond au reclassement des échéances à moins d'un an parmi les concours bancaires et autres passifs financiers à court terme.

Le détail des emprunts bancaires et de leasing à la date du 30 juin 2022 se détaille comme suit :

Banque	Montant en principal	Taux d'intérêts	Solde au 31/12/2021		Mouvements de la périodes 2021			Solde au 30/06/2022	
			Échéance à +1 an	Échéance à - 1 an	Nouveau Emprunt	Paiement	Reclassement	Échéance à +1 an	Échéance à - 1 an
BH	1 500 000	TMM+2%							
BT	3 000 000	TMM+2,25%							
BH	3 000 000	5,24%	114 096	441 674		217 934	114 095	-	337 836
BTK	2 000 000	BEI+2,75%							-
Attijari Bank	2 000 000	TMM+2,5%							-
BT	1 500 000	TMM+2,25%							-
BT	3 000 000	TMM+2,25%	2 249 994	541 671		250 002	250 002	1 999 992	541 671
BH	231 210	5,293%	60 606	96 890		37 333	39 914	20 691	99 471
BT	7 000 000				7 000 000			7 000 000	-
117215									-
117690								-	-
291040 / 291030				-				-	-
119960								-	-
119962				-				-	-
121825								-	-
126103				-				-	-
126202				-				-	-
130493			-	1				-	-
130986				-	1			-	-
134870								-	-
143149								-	-
141068				37 763		24 918		-	12 845
Total			2 424 695	1 117 997	7 000 000	530 187	404 012	9 020 683	991 822

4.3. Provisions :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Provision pour risques et charges	2 936 487	2 559 487	2 726 487
Provision pour départ à la retraite	964 953	795 160	838 160
Total Provision	3 901 440	3 354 647	3 564 647

4.4. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Fournisseurs ordinaires locaux	6 864 204	5 944 425	6 745 099
Fournisseurs étrangers	11 470 885	7 864 127	14 189 250
Fournisseurs d'immobilisations	-	-	453 565
Fournisseurs, retenue de garantie	14 044	14 044	14 044
Fournisseurs, factures non parvenues	3 168 257	5 373 629	5 565 285
Effets à payer	8 667 637	11 243 583	7 713 229
Total	30 185 026	30 439 808	34 680 472

4.5. Autres passifs courants :

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Rémunérations dues au personnel	1 371 117	1 307 710	1 730 188
Etat et collectivités locales	33 868	61 711	51 933
Actionnaires dividendes à payer	3 590 123	2 244 720	-
Créditeurs divers	713 559	652 957	670 707
Compte régularisation passif	3 256 791	3 975 582	2 900 971
Total	8 965 458	8 242 680	5 353 799

4.6. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Echéances à moins d'1 an BT	541 671	1 259 107	541 671
Echéance à moins d'1 an BH	437 307		538 564
Financement de stock et préfinancement export	2 500 000	60 476	-
Financement en devise	21 601 614	19 979 715	19 587 967
Concours bancaires	1 213 794	2 041	9 429
Financement factures		208 589	
Dettes de location financière à moins d'un an	12 844	66 789	37 763
Intérêts courus	71 905	36 484	26 227
Total	26 379 135	21 613 201	20 741 620

5. COMPTE DE RESULTAT

5.1. Produits d'exploitation :

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Chiffre d'affaires local	62 621 524	51 620 212	102 757 621
Chiffre d'affaires export	19 652 712	24 335 591	52 013 847
Autres produits d'exploitation	697 944	174 560	1 266 679
Total des Produits d'exploitation	82 972 180	76 130 363	156 038 147

5.2. Variation de stocks des produits finis :

La variation de stocks des produits finis est passée d'un montant de 542 313 DT (Produit) au 30 Juin 2021 à un montant de 2 783 955DT (Produit) au 30 Juin 2022.

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Variation de Stocks des Produits Finis	(2 783 955)	(542 313)	(1 036 328)
Total Variation de stocks des produits finis	(2 783 955)	(542 313)	(1 036 328)

5.3. Achats Consommés

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Achats matières premières	53 893 173	46 330 548	91 335 893
Achats emballages et autres matières consommables	13 434 659	10 487 877	21 012 567
Achats en transit	(4 573 902)	(1 824 220)	1 268 738
Variation de stocks	(6 027 797)	(5 131 674)	(5 534 233)
Variation de stocks en transit	4 573 902	1 824 220	(1 268 738)
Total	61 300 035	51 686 751	106 814 227

5.4. Autres achats :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Autres achats stockés	530 939	414 132	910 434
Achats non stockés	1 128 104	1 108 905	2 357 916
Total	1 659 043	1 523 037	3 268 350

5.5. Charges de personnel :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Salaires et compléments de salaires	4 725 260	4 346 248(*)	9 105 655
Charges sociales légales	851 002	702 431	1 467 152
Total	5 576 262	5 048 679	10 572 807

(*) Détail 30062021 rectifié

5.6. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Dotations aux amortissements	1 466 699	1 185 005	2 531 481
Dotations aux provisions	786 794	1 246 135	1 441 767
Total	2 253 493	2 431 140	3 973 248
Reprise sur Provisions	-	(967 299)	(1 075 782)
Total net	2 253 493	1 463 841	2 897 466

5.7. Autres charges d'exploitation :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Services extérieurs (1)	3 693 737	3 609 232	7 669 427
Autres services extérieurs (2)	7 668 426	7 443 272	13 859 057
Charges diverses ordinaires	147 042	43 988	201 759
Impôts et taxes	431 348	259 122	523 793
Total	11 940 553	11 355 614	22 254 036

(1) Les services extérieurs regroupent les charges suivantes :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Etudes et prestation de services	2 161 419	2 444 770	4 692 787
Sous-traitance et locations	300 489	200 335	556 278
Maintenance	820 654	616 788	1 576 894
Assurances	393 662	347 339	790 830
Etudes et recherches	17 513	-	52 638
Total	3 693 737	3 609 232	7 669 427

(2) Les autres services extérieurs regroupent les charges suivantes :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Frais Marketing	1 488 267	1 709 750	2 703 530
Publicité	2 190 166	1 524 366	3 000 486
Transport et frais de ventes	2 648 894	3 063 233	6 143 841
Personnel Intérimaires & honoraires	931 068	813 500	1 397 991
Voyages et déplacements	292 012	130 747	316 870
Autres services extérieurs	118 019	183 504	296 339
Etudes et recherches	-	18 172	-
Total	7 668 426	7 443 272	13 859 057

5.8. Charges financières nettes :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Intérêts relatifs au crédit BT	246 262	119 996	238 541
Intérêts relatifs au crédit BH	32 671	28 030	49 558
Intérêts relatifs au crédit ATTIJARI	-	-	-
Intérêts relatifs au crédit BTK	-	10 069	11 549
Autres intérêts	1 143	46 101	48 514
Perte de change nette (1)	(120 377)	(11 548)	(266 586)
Intérêts sur crédits de gestion et autre frais financiers	1 234 597	970 796	1 907 301
Total	1 394 296	1 163 444	1 988 877

(1) Le détail de la différence de change se présente comme suit :

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Pertes de changes latentes	1 765 940	2 258 638	2 163 704
Pertes de changes réalisées	310 577	543 554	901 277
Total pertes de change	2 076 517	2 802 192	3 064 981
Gains de changes latents	(1 674 345)	(2 275 974)	(2 279 905)
Gains de changes réalisés	(522 549)	(537 766)	(1 051 662)
Total des gains de change	(2 196 894)	(2 813 740)	(3 331 567)
Total différences de change	(120 377)	(11 548)	(266 586)

5.9. Produits de placements :

Le solde des produits de placement s'élève au 30 Juin 2022 à 48 064 TND.

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Produits des placements	48 064	499 334	736 425
Total	48 064	499 334	736 425

5.10. Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2022 à 440 871 DT. Ce montant comprend la contribution sociale solidaire instaurée par l'article 53 de la loi de finance 2018 qui s'élève à 27 554 DT

Le décompte fiscal est présenté au niveau de l'annexe 3.

<u>En dinar tunisien (DT)</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Impôts sur les Bénéfices	413 317	770 263	1 410 567
Contribution Conjoncturelle	27 554	51 351	94 038
Impôts RS Libérateur	-	97 663	148 804
Total	440 871	919 277	1 653 409

6. ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

6.1. Eléments composant les liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés par les comptes de banques et établissement financiers assimilés ainsi que les comptes de caisse et les valeurs à l'encaissement.

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Placements	5 500 000	12 500 000	2 500 000
Liquidités et équivalents de liquidités	1 570 426	8 840 022	4 459 977
Concours Bancaires	(22 815 408)	(19 981 755)	(19 597 396)
Trésorerie	(15 744 982)	1 358 267	(12 637 419)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(15 744 982)	1 358 267	(12 637 419)

6.2. Méthode adoptée pour déterminer la composition des liquidités et équivalents de liquidités et effet de tout changement de méthode en la matière :

La méthode utilisée pour déterminer la composition de liquidités et équivalents de liquidités, est

a méthode autorisée pour la détermination des liquidités et équivalents de liquidités.

7. NOTES COMPLEMENTAIRES.

7.1. Note sur les événements postérieurs à la date de clôture :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'Administration du 01 Septembre 2022.

Nous n'avons pas identifié de situations ou événements survenus après la date de clôture de la période 2022 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou nécessitant une information complémentaire.

7.2. Informations sur les parties liées

Les parties liées incluent les principaux actionnaires et dirigeants ainsi que les sociétés du Groupe Land'Or.

7.2.1. Transactions avec les parties liées.

La politique de fixation des prix adoptée entre les parties liées est conforme aux pratiques du marché

Produits réalisés par Land'Or avec les sociétés du Groupe

- Le montant des ventes de marchandises par Land'Or à Land'Or Maroc s'élève au 30/06/2022 à 9 734 663 503 DT (2 986 245 €).
- Une convention de location de bureaux et divers matériels a été conclue le premier janvier 2003 avec la société LAND'OR FOODS & SERVICES SA (LFS). Un avenant a été conclu en 2014. Le montant annuel des loyers facturés par Land'Or au titre de 30 juin 2022 s'élève à 126.639,038 DT.

Relation avec Land'Or Maroc Industries

Land 'Or SA a acheté auprès de sa filiale « Land'Or Maroc Industrie SARL » des matières premières pour une valeur de 26.806 DT. Le compte de Land'Or Maroc Industrie au 30Juin 2022 est créditeur de 26 806 DT. Au cours du premier semestre 2022, il ya un produit à recevoir de 364 391 DT qui va faire l'objet d'une facturation de land'Or à Land'Or Maroc Industries qui est répartie comme suit :

- Frais de voyages d'un montant 157.944DT
- Frais de personnel d'un montant 206.447DT

Relation avec Land'Or Holding

Courant 2022, la société Land'Or a facturé à la société Land'Or Holding un montant de 3.646 DT (HTVA) au titre de la location de bureaux situés à Bir Jedid, 2054, Khelidia.

Prestations facturées par les sociétés du groupe :

LFS a fourni à Land'Or au titre de l'exercice 2022 des prestations s'élevant à 3 548 210 DT qui se détaillent comme suit :

- Prestation de services : 2.161.419 DT.
- Transport Marchandises : 1.386.791 DT.

Garanties, sûretés réelles et cautions données

- Cautions solidaire au profit de Land'Or Food & Services (LFS) :

La société Land'Or s'est portée caution solidaire pour le remboursement de l'enveloppe de crédits de gestion de 550.000 DT en principal contracté par la société LFS, auprès de la Banque de Tunisie.

Le montant restant à rembourser au 30/06/2022 s'élève à 0 DT.

- Cautions solidaire au profit de Land'Or Maroc Industries (LMI) :

La société Land'Or s'est portée caution solidaire pour le remboursement du crédit à moyen terme contracté par Land'Or Maroc Industries auprès de la BERD pour un montant en principal de 82,2 Millions de Dirhams marocains soit l'équivalent de 25.484.466 DT.

Le montant restant à rembourser au 30/06/2022 s'élève à 25.484.466 DT.

7.2.2. Soldes avec les parties liées

En dinar tunisien (DT)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Créances			
Land'Or Maroc (1)	40 972 761	26 772 371	34 723 566
LFS	150 701	416 906	-
Land'Or Holding	-	22 511	-
LMI	364 391		
Total créances	41 487 853	27 211 788	34 723 566
Avances			
Land'Or Maroc (2)	17 131	17 131	17 131
LAND'OR USA HOLDING (2)	97 054	97 054	97 054
Total avances	114 185	114 185	114 185
Dettes			
LFS	2 785 155	2 633 785	192 032
LMI	26 806	-	26 806
Total Dettes	2 811 961	2 633 785	218 838

(1) Solde provisionné à hauteur de 14.445.020 DT

(2) Solde intégralement provisionné

7.2.3. Obligations et engagements de la société LAND'OR envers les dirigeants

Au cours l'exercice 2022, Land'Or a alloué à la Direction Générale de la société une rémunération brute de 494.053 DT.

L'administrateur salarié est lié à la société par un contrat de travail avant la prise de ses fonctions d'administrateur, sa rémunération et les avantages lui revenant sont fixés par son contrat de travail.

Une estimation de départ à la retraite pour l'administrateur salarié et le DG de 334.626 DT est enregistrée dans la rubrique provision pour départ à la retraite (Note 4.3) conformément à la convention sectorielle.

Annexes

Annexe (1): Tableau d'Amortissement des Immobilisations Corporelles & Incorporelles

Annexe (2): Tableau de Résorption des Autres Actifs Non Courants

Annexe (3): Tableau de détermination du Résultat Fiscal

Annexe (4): Schéma des soldes intermédiaires de gestion

Annexe (5): Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Annexe (6): Tableau des engagements Hors Bilan

Annexe (7): Tableau de mouvements des capitaux propres

Annexe (1)

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 30/06/2022

RUBRIQUE	VB REVAL 01/01/22	ACQUISIT° 2022	VALEUR CESSION 2022	TRANSFERT 2022	VB AU 30/06/2022	AMORT. ANTERIEUR	DOTATION 2022	REPRISE /CESSION 2022	TRANSFERT 2022	AMORT. CUMUL. 2022	VCN 30/06/2022
BATIMENT INDUSTRIEL	6 135 481	-	-	-	6 135 481	2 340 576	98 179	-	-	2 438 755	3 696 726
EQUIPEMENT DE BUREAU	309 662	12 170	-	1 279	323 111	230 155	7 178	-	-	237 333	85 778
IMMO. A STATUT JURIDIQUE PART.	191 131	-	-	-	191 131	71 674	11 847	-	-	83 521	107 610
INST.G.AA CONST.	4 965 802	71 615	-	44 933	5 082 350	2 421 758	102 376	-	-	2 524 134	2 558 216
INSTAL. TECHNIQ.	4 955 172	39 088	-	-	4 994 260	3 134 286	90 289	-	-	3 224 575	1 769 685
MAT.DE TRANSP. DE PERS.	1 590 596	-	-	661 587	2 252 183	901 364	82 440	-	508 315	1 492 119	760 064
MAT.DE TRANSP.BIENS	1 185 191	155 000	-	698 119	2 038 310	370 001	93 567	-	184 707	648 275	1 390 035
MAT.INDUSTRIEL	30 400 458	188 652	(13 850)	835 980	31 411 240	12 880 482	707 060	(13 850)	693 022	12 880 670	18 530 570
MAT.INFORMATIQUE	1 508 823	57 130	-	-	1 565 953	1 181 532	55 526	-	-	1 237 058	328 895
OUTILLAGE INDUST.	2 870 207	150 799	-	73 930	3 094 936	1 642 115	79 064	-	-	1 721 179	1 373 757
TERRAIN NU	1 321 600	-	-	-	1 321 600	-	-	-	-	0	1 321 600
TERRAIN BATI	230 400	-	-	-	230 400	-	-	-	-	0	230 400
IMMOBILISATIONS CORP.EN COURS	8 389 030	2 540 936	-	(2 315 828)	8 614 138	-	-	-	-	0	8 614 138
Total	64 053 553	3 215 390	(13 850)	-	67 255 093	25 173 943	1 327 526	(13 850)	-	26 487 619	40 767 474

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AU 30/06/2022

RUBRIQUE	VB REVAL 01/01/22	ACQUISIT° 2022	VALEUR CESSION 2021	TRANSFERT 2021	VB AU 30/06/2022	AMORT. ANTERIEUR	DOTATION 2022	REPRISE /CESSION 2022	TRANSFERT 2022	AMORT. CUMUL. 2022	VCN 30/06/ 2022
LOGICIEL INFORMATIQUE	3 067 656	-	-	-	3 067 656	2 220 009	103 560			2 323 569	744 087
DEPOT DE MARQUE	320 012	36 650	-	-	356 662	309 692	35 613			345 305	11 357
IMMOBILISATIONS INCORP.EN COURS	175 410	152 382	-	-	327 792	-	-			-	327 792
Total	3 563 078	189 032	-	-	3 752 111	2 529 701	139 173	-	-	2 668 874	1 083 237

Annexe (2)

TABLEAU DE RESORPTION DES FRAIS PRELIMINAIRES AU 30/06/2022

RUBRIQUE	VB REVAL 01/01/22	ACQUISIT° 2021	VALEUR CESSION 2021	TRANSFERT 2021	VB AU 30/06/2022	AMORT. ANTERIEUR	DOTATION 2022	REPRISE /CESSION 2022	TRANSFERT 2022	AMORT. CUMUL. 2022	VCN 30/06/2022
FRAIS PRELIMINAIRES	2 542 939	-	-	-	2 542 939	2 542 939	-	-	-	2 542 939	-
CHARGES A REPARTIR	11 349 261	-	-	-	11 349 261	11 349 261	-	-	-	11 349 261	0
Total	13 892 200	-	-	-	13 892 200	13 892 200	-	-	-	13 892 200	0

Annexe (3)

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

DESIGNATION	A IMPOSER	A DEDUIRE
BENEFICE NET COMPTABLE	1 411 528	
A REINTEGRER	3 018 262	
Amortissements des voitures de tourisme d'une puissance supérieure à 9 chevaux	4 223	
Charges sur voitures de tourisme d'une puissance supérieure à 9 chevaux	10 853	
Provisions constituées (Créances client)		
Provisions constituées (stock)	450 000	
Cadeaux et frais de réceptions excédentaires		
Impôt sur les sociétés	440 871	
Taxe sur les voyages	540	
Amendes et pénalités non déductibles	9 042	
Pertes de changes non réalisées	1 765 940	
Autres Réintégrations	336 794	
A DEDUIRE		1 674 345
Reprise sur provision clients		
Reprise pour provision de stock non déduite initialement		
Gains de changes non réalisés		1 674 345
Reprise sur Autres réintégrations		
RESULTAT FISCAL AVANT DEDUCTION DES PROVISIONS		
Bénéfice	2 755 445	
Déficit		
RESULTAT FISCAL AVANT DEDUCTION DES REPORTS DEFICITAIRES		
Bénéfice	2 755 445	
Déficit		
RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT DE L'EXERCICE		
Bénéfice	2 755 445	
Déficit		
RESULTAT APRES REPORT DEFICITAIRE		
Bénéfice	2 755 445	
Déficit		
BASE DE L'IMPÔT MINIMUM AU TAUX DE 15%	2 755 445	
IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS AU TAUX DE 15%	413 317	
CONTRIBUTION SOCIALE CONJONCTURELLE (1%)	27 554	

Annexe (4)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30/06/2022

PRODUITS		CHARGES		SOLDES		30/06/2022	30/06/2021		
(1)	Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation	-	Coût d'achat des marchandises vendues	.	Marge Commerciale	-	-		
(2)	Revenus et autres produits d'exploitation	82 972 180							
	Production stockée	-	Ou (Déstockage de production)	(2 783 955)					
	Production Immobilisée								
	Total	82 972 180		Total	(2 783 955)	.	Production	85 756 135	76 672 676
.	(2) Production	85 756 135	Achats consommés	62 959 079	.	Marge sur coût matières	22 797 057	23 462 888	
.	(1) Marge Commerciale	-	(1) et (2) Autres charges externes	11 509 205					
.	(2) Marge sur coût matière	22 797 057							
.	Subvention d'exploitation								
	Total	22 797 057		Total	11 509 205	.	Valeur Ajoutée Brute (1) et (2)	11 287 852	12 366 396
.	Valeur Ajoutée Brute	11 287 852	Impôts et taxes	431 348					
			Charges de personnel	5 576 262	.	Excédent Brut ou Insuffisance			
				Total	6 007 610	.	D'exploitation	5 280 242	7 058 595
.	Excédent brut d'exploitation	5 280 242	ou Insuffisance brute d'exploitation						
	Autres produits ordinaires	171 882	Autres charges ordinaires	-					
	Produits financiers	48 064	Charges financières	1 394 296					
	Transferts et reprises de charges	-	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 253 493					
			Impôt sur le résultat ordinaire	440 871	.	Résultat des Activités Ordinaires			
						<i>(positif ou négatif)</i>	1 411 528	4 131 524	
	Total	5 500 188		Total	4 088 660				
.	Résultat positif des Activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	1 411 528					
	Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires	-					
	Effets positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables	-					
			impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-	.	Résultat Net après Modifications			
						<i>(positif ou négatif)</i>	1 411 528	4 131 524	
	Total	-		Total	1 411 528		Comptables	1 411 528	4 131 524

Annexe (5)

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			Observations
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais D'administration Autres Charges	
Achats de matières et Emballages	62 126 343	62 126 343	-	-	-
Achats matières et fournitures	2 286 631	2 089 743	88 194	108 694	-
Autres services extérieurs	7 125 304	155 815	6 171 520	797 969	-
Charges diverse ordinaires	147 042	29 366	26 457	91 219	-
Charges Financières	1 394 296	-	-	1 394 296	-
Dotations aux Amortissements et aux provisions	2 253 493	-	-	2 253 493	-
Impôts sur les bénéfices	440 871	-	-	440 871	-
Impôts ,taxes et versements assimilés	431 348	93 249	14 377	323 722	-
Personnel &Personnel extérieur à l'entreprise	6 119 384	4 230 532	89 759	1 799 093	-
Services extérieurs	3 693 737	766 857	2 685 520	241 360	-
Total	86 018 448	69 491 904	9 075 827	7 450 717	-

Annexe (6)

TABLEAU DE ENGAGEMENTS HORS BILAN

1- ENGAGEMENTS FINANCIERS

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Associés	Provisions	Observations
1- Engagements donnés							
1-a Garanties personnelles							
Cautonnement	550 000	BT					Caution solidaire LFS
Cautonnement	25 484 466	BERD	-				Caution solidaire et personnelle au profil Land'Or Maroc Industries
Aval	-						
Autres garanties	-						
1-b Garanties réelles							
Hypothèque	13 392 182	BT					en 1er rang lot de terrain SELMA II
	451 839	BH					en rang utile lot de terrain SELMA II
Nantissement	13 392 182	BT					en 1er rang Fond de commerce et matériel
	451 839	BH					en rang utile Fond de commerce et matériel
1-c Effets escomptés non échues							
1-d Créances à l'exportation							
1-e Abandon de créances							
1-f Prime de remboursement obligations non convertibles							
Total	53 722 508						
2- Engagements reçus							
2-a Garanties personnelles							
Cautonnement							
Aval							
Autres garanties							
2-b Garanties réelles							
Hypothèque							
Nantissement							
2-c Effets escomptés non échus							
	6 021 434						
2-d Créances à l'exportation (Lettre de crédit)							
2-e Abandon de créances							
Total	6 021 434						
3- Engagements réciproques							
Loyer de leasing	38 794						Nantissement sur le matériel
Crédit consenti non encore versé							
Avals et Cautions	2 361 787						
Total	2 400 581						

2- DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

POSTES CONCERNES	VALEUR COMPTABLES DES BIENS DONNES EN GARANT	PROVISIONS
Emprunt Obligatoire		
Emprunt d'investissement		
Emprunt courant de gestion		
Autres		

Annexe (7)

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

En Dinars	Capital Social	Réserves & Primes liées au Capital	Autres Capitaux Propres	Résultats reportés	Résultat de l'Exercice	Total des capitaux propres
Soldes au (31/12/2020) avant affectation	11 226 376	49 266 639	3 106 451	(563 523)	6 247 704	69 283 647
Affectation et imputations (AGO 25/06/2021)		284 209		5 963 495	(6 247 704)	-
Distribution des Dividendes (AGO 25/06/2021)		(2 245 275)				(2 245 275)
Subvention Mise à Niveau			247 671			247 671
Résultat de l'exercice 2021					7 733 201	7 733 201
Soldes au (31/12/2021) avant affectation	11 226 376	47 305 573	3 354 122	5 399 972	7 733 201	75 019 244
Affectation et imputations (AGO 28/06/2022)		656 659		7 076 542	(7 733 201)	-
Augmentation de capital (AGE 19/11/2021)	2 557 909	20 463 272				23 021 181
Distribution des Dividendes (AGO 28/06/2022)				(3 592 440)		(3 592 440)
Subvention Mise à Niveau			(25 171)			(25 171)
Résultat arrêté 30/06/2022					1 411 528	1 411 528
Soldes au (30/06/2022) avant affectation	13 784 285	68 425 504	3 328 951	8 884 074	1 411 528	95 834 342

TUNIS, le 08 septembre 2022

Messieurs les Actionnaires de la Société
Land'Or S.A.
Bir Jedid, 2054-Khelidia

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2022

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier et conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société LAND'OR SA (« Société » ou « Land'Or ») portant sur la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 95.834.342 DT y compris le résultat net bénéficiaire de la période de 1.411.528 DT.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la pandémie Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société LAND'OR SA au 30 juin 2022 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

A.M.C Ernst & Young
Fehmi Laourine
Associé

Les Commissaires aux Comptes Associés
M.T.B.F
Ahmed Sahnoun
Associé