

**ANNEXE 3 AU REGLEMENT DE
CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**

DOCUMENT D'INFORMATION

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

1 – Renseignements Généraux :

Dénomination sociale	: Société ELBENE INDUSTRIE
Siège social	: Sidi Bou Ali km 122 – Code Postal 4040
Téléphone	: (73) 247 451
Fax	: (73) 247 369
Forme juridique	: Société Anonyme
Date de constitution	: 27 Février 1974
Durée	: 99 ans
Démarrage effectif	: 23 juin 1978
Secteur d'activité	: Industrie agro-alimentaire

Objet social :

La société a pour objet :

- La création et l'exploitation d'une centrale laitière pour la stérilisation, la pasteurisation du lait et la fabrication de tous les produits dérivants du lait.
- La création d'un réseau de transport pour la collecte et la distribution du lait et des produits fabriqués.
- La création et l'exploitation d'entrepôts frigorifiques.
- L'importation de vaches laitières sélectionnées, soit pour leur revente aux laitiers ou à des nouveaux éleveurs, soit pour elle-même.
- L'importation, l'exportation, l'achat, la transformation, le conditionnement, le transport, le transit et la vente de tous produits agricoles et alimentaires en Tunisie et hors de Tunisie.
- La prestation des services agricoles spécifiques se rattachant à l'activité de l'entreprise
- La réalisation en conséquence de toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement aux activités visées aux alinéas précédents.

Et enfin , de prendre toutes participations dans toutes opérations pouvant se rattacher à l'un des objets précités, par souscription ou l'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance et d'association en participation ou autrement .

Capital social	: 40 000 000 DT divisé en 10 000 000 actions de valeur nominale 4 D.
Registre de Commerce	: RCS : B112071996
Régime fiscal	: Droit commun
Exercice social	: Du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre de chaque année
Lieu où peuvent être consultés les documents relatifs à la Société	: Siège social de la société
Responsable de l'information	: Mr. IMED GHARBI Directeur Général

2 – Administration, Direction et Contrôle :

a – Conseil d'Administration :

Le Conseil d'Administration de la Société ELBENE INDUSTRIE est actuellement composé de :

Nom et Prénom ou Organisme	Qualité	Mandat
Mr. Habib JEDIDI	Président du Conseil d'Administration	2015-2017
Mr. Hassine DOGHRI	Administrateur	2015-2017
Mr. Moncef DOGHRI	Administrateur	2015-2017
Mr. Khaled BEN JEMAA	Administrateur	2015-2017
Mr. Lotfi BEN JEMAA	Administrateur	2015-2017
Mr. Mounir BEN JEMAA	Administrateur	2015-2017
Mr. Néjib DOGHRI	Administrateur	2015-2017
Banque Nationale Agricole	Administrateur	2015-2017
SIM SICAR	Administrateur	2015-2017
STB INVEST	Administrateur	2015-2017

B – Direction :

Directeur Général : Monsieur IMED GHARBI

C – Contrôle :

Commissaire aux comptes :

Nom et Prénom	Adresse	Mandat
CEGAUDIT *	16, Avenue de la liberté El Menzeh V 2037 Tunis Tél : 71 236 010 Fax : 71 235 485 Email : cegaudit@planet.tn	2013 - 2015

* Membre de l'Ordre des Experts-Comptables de TUNISIE.

3 – Capital social :

Le capital social actuel est de 40 000 000 dinars divisé en 10 000 000 actions de nominal 4 dinars, libérées en totalité.

ARTICLE 34 : DROIT DE VOTE :

Chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions.

Le vote a lieu à main levée ou par tout autre moyen public décidé par l'Assemblée Générale.

Si l'un des actionnaires exige le scrutin secret, celui-ci devient obligatoire pour toutes les questions d'ordre personnel, comme la révocation des administrateurs ou la mise en cause de leur responsabilité.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire établi selon les modalités fixées ci-après et mis à sa disposition par la société au siège social dans les mêmes conditions et délais que les documents dont la communication est requise par la loi. Pour être pris en compte, pour le calcul tant du quorum que des votes ; le formulaire de vote par correspondance doit être adressé, par lettre recommandée avec accusé de réception, à la Société avant l'expiration du jour précédant la réunion de l'assemblée.

Le formulaire de vote par correspondance doit permettre un vote sur chacune des résolutions dans l'ordre de leur présentation à l'assemblée ; il doit offrir à l'actionnaire la possibilité d'exprimer sur chaque résolution un avis favorable ou défavorable à son adoption ou sa volonté de s'abstenir de voter.

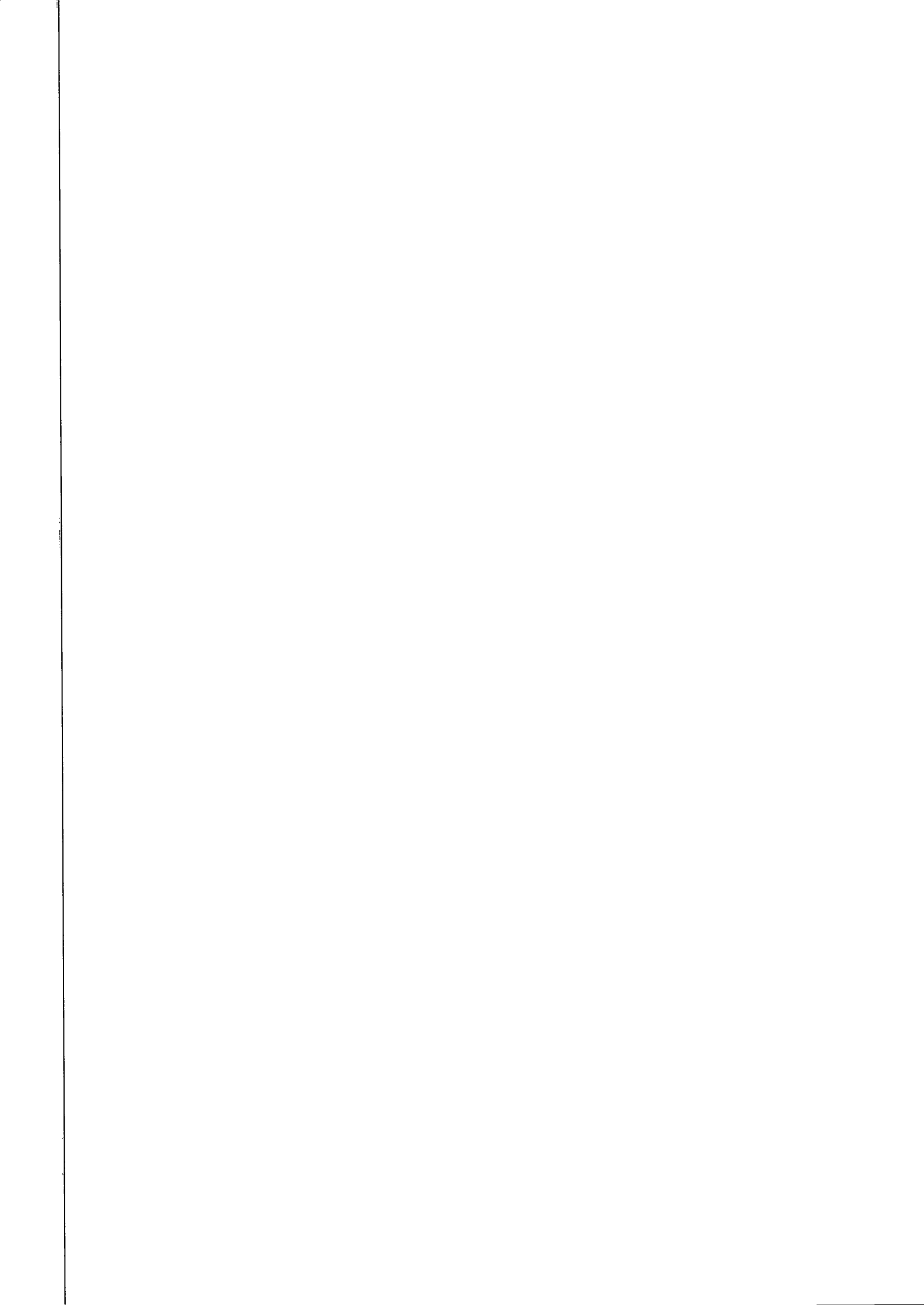
Le formulaire de vote établi par la société et mis à la disposition des actionnaires doit contenir la mention que si des résolutions nouvelles étaient présentées à l'assemblée, le signataire a la faculté soit d'exprimer dans ce document sa volonté soit de s'abstenir, soit de voter contre soit encore de donner mandat au président de l'assemblée générale ou encore à un mandataire de voter la ou les résolutions concernées.

Les formulaires de vote par correspondance reçus par la société doivent comporter :

- Les noms, prénom ou dénomination de l'actionnaire ;
- La signature légalisée de l'actionnaire ou de son représentant ;

Sauf dénonciation ou modification de vote émanant de l'actionnaire concerné et notifiée préalablement à la société avant l'expiration du jour précédant la réunion de l'assemblée, le formulaire de vote par correspondance adressée à la société pour une assemblée vaut pour les assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour.

Les formulaires de vote par correspondance adressés à la société et ne donnant aucun sens de vote ou les noms, prénom ou dénomination de l'actionnaire et la signature légalisée sont considérés comme une abstention.



**SOCIETE INDUSTRIELLE "ELBENE INDUSTRIE"
SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 40.000.000 D
SIEGE SOCIAL : CENTRALE LAITIERE - SIDI BOU ALI
R.C.S. : B. 112071996. TPI SOUSSE 2**



CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

*Messieurs les Actionnaires de la Société "ELBENE INDUSTRIE" sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le **mercredi 1 juin 2016** à 10H au siège social de la Société sis à la Centrale Laitière à Sidi Bou Ali, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :*

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes relatifs à l'exercice 2015
2. Approbation éventuelle des états financiers de l'exercice 2015
3. Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes relatifs aux comptes consolidés
4. Approbation éventuelle des états financiers consolidés
5. Approbation des conventions visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.
6. Affectation des résultats de l'exercice 2015
7. Quitus aux Administrateurs de leur gestion durant l'exercice 2015
8. Fixation des jetons de présence pour les membres du Conseil d'Administration
9. Fixation de la rémunération des membres du comité d'audit
10. Désignation d'un commissaire aux comptes
11. Pouvoirs

Les documents se rapportant à l'Assemblée Générale Ordinaire sont mis à la disposition des actionnaires au siège social, durant le délai légal.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

**SOCIETE INDUSTRIELLE "ELBENE INDUSTRIE"
SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 40.000.000 D
SIEGE SOCIAL : CENTRALE LAITIERE - SIDI BOU ALI
R.C.S. : B. 112071996. TPI SOUSSE 2**



CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

*Messieurs les Actionnaires de la Société "ELBENE INDUSTRIE" sont convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire le **mercredi 01 juin 2016** à 11H au siège social de la Société sis à la Centrale Laitière à Sidi Bou Ali, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :*

- 1) statuer sur la continuité de l'exploitation de la société
- 2) pouvoirs

Les documents se rapportant à cette Assemblée Générale sont mis à la disposition des actionnaires au siège social, durant le délai légal.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Projet de texte des résolutions à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire du 1^{er} juin 2016

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports général et spécial du Commissaire aux Comptes, approuve les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2015 dans leur intégralité

Cette résolution mise au vote, est . . .

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve, après lecture du rapport du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, les états financiers consolidés des exercices 2010 /2011/2012/2013 et 2014 dans leur intégralité

Cette résolution mise au vote, est . . .

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et le rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatifs aux conventions prévues aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve ces conventions

Cette résolution mise au vote, est

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'affectation des résultats de l'exercice 2015 comme suit
3 824 224 dinars au compte « amortissements différés »

Cette résolution mise au vote, est . . .

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus aux Administrateurs de leur gestion durant l'Exercice 2015

Cette résolution mise au vote, est .

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le même montant que l'exercice précédent au titre des jetons de présence soit le montant de 50 000 dinars net de retenue à la source

Cette résolution mise au vote, est

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de reconduire le même montant que l'exercice précédent au titre de rémunération des Administrateurs membres du Comité d'Audit soit le montant de 15 000 dinars net de retenue à la source

Cette résolution mise au vote, est

HUITIEME RESOLUTION :

Conformément aux dispositions de l'article 28 des Statuts de la Société ELBENE, l'Assemblée Générale Ordinaire prenant acte de l'expiration du mandat du Commissaire aux Comptes la société « CEGAUDIT », décide dans les conditions de l'article 13 bis du CSC de renouveler son mandat de commissaire aux comptes pour les comptes individuels et consolidés des trois exercices suivants 2016-2017-2018

Cette résolution mise au vote, est

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou à son mandataire pour faire les publications, dépôts et toutes autres formalités prescrites par la loi

Cette résolution mise au vote, est . . .

Projet de texte des résolutions à soumettre à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 1^{er} juin 2016

PREMIERE RESOLUTION :

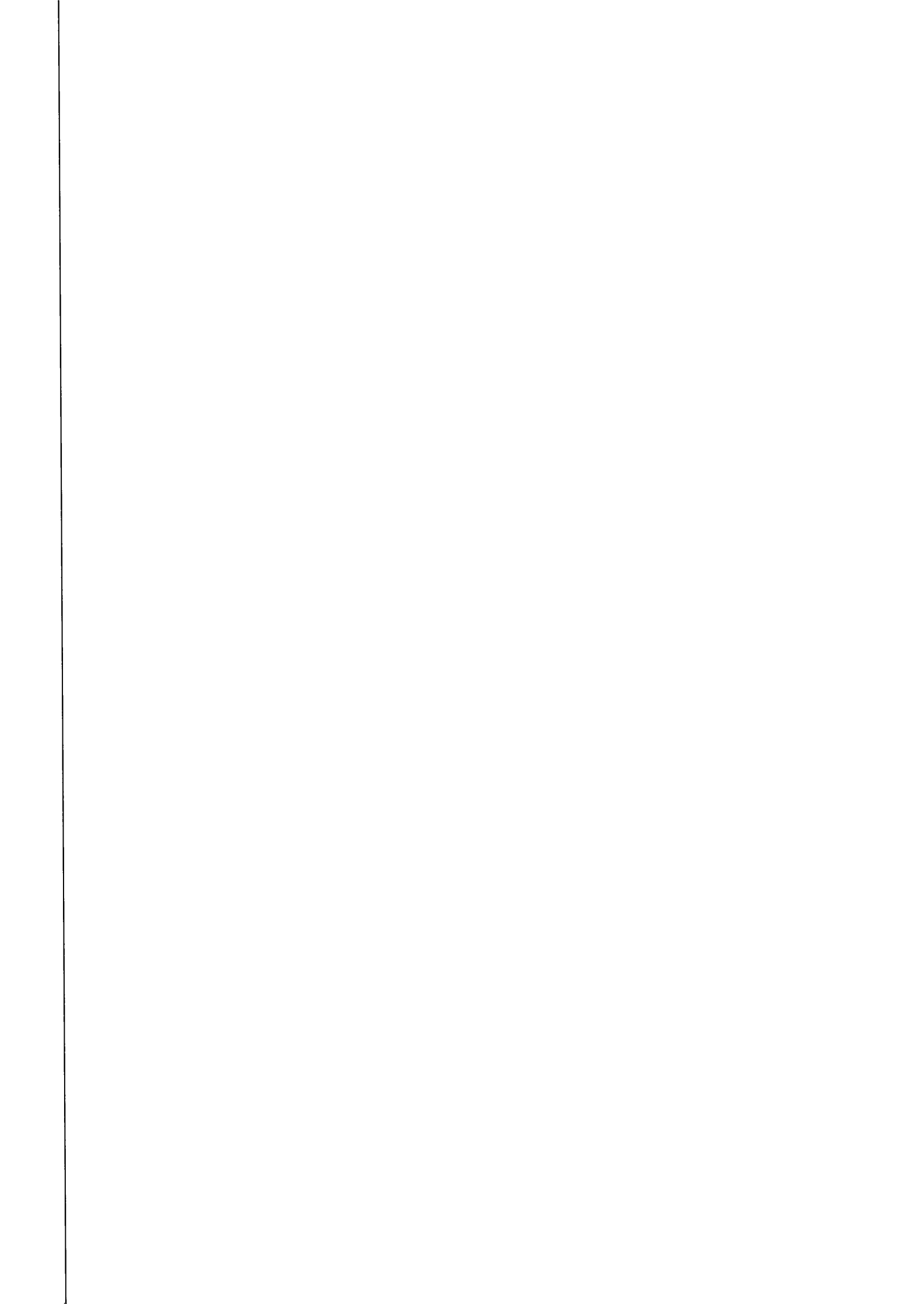
L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, prend acte du niveau des capitaux propres devenus inférieurs à 50% du capital de la société au 31/12/2015 et décide, après lecture d'un rapport sur les perspectives d'avenir prometteuses, de continuer l'exploitation

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou à son mandataire pour faire les publications, dépôts et toutes autres formalités prescrites par la loi

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à



COMPTES INDIVIDUELS DE ELBENE

- ❖ **Rapport d'activité 2015**
 - ❖ **Etats financiers 2015**
 - ❖ **Rapports du Commissaire aux Comptes**
-

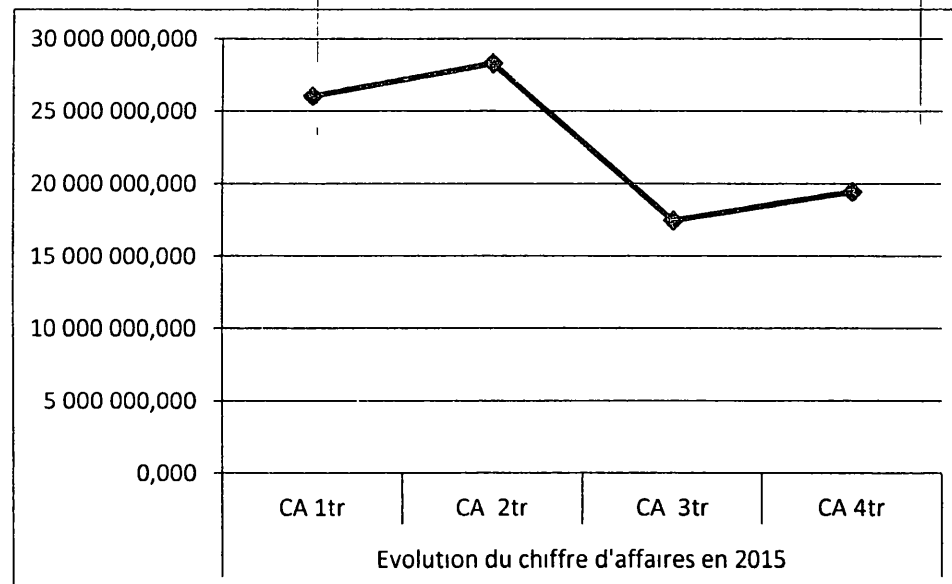
RAPPORT 2015

L'année 2015 a été « très difficile » avec des petits signes positifs.

Une situation délicate sur le plan financier marquée par un besoin de trésorerie se traduisant par des dépassements (une hausse) dans les engagements bancaires, puisque dès le mois d'avril 2015 le stock de lait a grimpé pour atteindre les 13 millions de litres en juillet et finir à un niveau de 10 millions de litres à la fin de l'année, ajouter à cela le stock de poudre de lait et les primes de stockage et de séchage réglées avec un grand retard.

Les actions terroristes qui ont frappé la Tunisie ont durement affecté notre activité commerciale et l'activité de l'Entreprise a connu une régression sous l'effet de la baisse des ventes durant le 2^{ème} semestre comme le montre le graphique suivant :

	CA 1tr	CA 2tr	CA 3tr	CA 4tr
CA Trimestriel	26 042 886,119	28 311 470,673	17 468 478,457	19 439 108,670
évolution		8,71%	-38,30%	11,28%



Egalement les exportations et les ventes dans les zones frontalières ont enregistré un fléchissement à cause de l'insécurité et les fermetures répétitives des frontières d'où une abondance jamais vue de lait et une concurrence acharnée surtout dans nos zones de vente traditionnelles.

A l'inverse, nous trouvons de l'autre côté une augmentation des charges de personnel, des charges d'amortissement et surtout le coût que supporte l'entreprise pour piloter l'activité de séchage, une activité prise en charge pour des raisons économiques qui coute souvent chère pour l'entreprise surtout en cas d'absence ou de sous activité de séchage.

Mais des signes positifs méritent d'être mentionnés il s'agit de :

1) la réalisation des investissements stratégiques qui ont sécurisé la continuité de l'exploitation et ont augmenté la capacité de production laquelle capacité est devenue capable de répondre à nos objectifs de vente des années prochaines.

2) la conclusion d'un accord de partenariat avec un industriel européen de renommée pour nous apporter sa marque, son expertise et son savoir-faire afin d'améliorer la production et la vente des produits frais. Ce partenariat est très prometteur et va certainement renforcer les acquis et améliorer la compétitivité de l'entreprise.

Certes, le résultat final de l'exercice se montre encore une fois déficitaire, mais le résultat d'exploitation s'annonce positif et le résultat de l'exercice inférieur à la charge d'amortissement ; ce qui nous rassure sur l'avenir de l'entreprise et nous laisse espérer à ce que 2016 soit « meilleure » à travers la réduction du déficit de trésorerie et la reprise du niveau d'activité.

Dans les pages qui suivent, nous allons passer en revue les principaux indicateurs d'activité de l'entreprise durant l'année 2015.

A- LES FAITS SAILLANTS DE 2015

1°) Des investissements stratégiques

Des investissements sont entrés en production, Il s'agit principalement de

- machine de production de yaourt à boire pour répondre aux besoins du marché
- machine de production de yaourt étuvé

D'autres investissements complémentaires sont entamés, Il s'agit de

- - l'acquisition d'équipements de process PF
- - l'acquisition d'une ligne de conditionnement de lait en bouteille UHT

Ainsi nous avons mis en place une usine moderne , de grande capacité qui répond aux objectifs commerciaux

2°) Le stockage massif de lait

Au début de l'année la situation du marché du lait a été normale comparable à 2014

Mais avec le coup du Bardo, ensuite le coup de Elkantaoui, un bouleversement s'est produit une chute brutale des ventes de lait est enregistrée à partir du mois de juin et le lait fabriqué s'est trouvé stockés dans les magasins pour attendre des niveaux critiques nous obligeant de compresser le niveau de réception et par conséquence le niveau d'activité

3°) Le programme de partenariat

ELBENE INDUSTRIE a signé une convention de partenariat avec une société française de renommé NOVANDIE pour

L'Utilisation des marques, des logos et du savoir-faire de MAMIE NOVA pour la fabrication, la promotion, la distribution et la vente des produits contractuels

Aussi le franchiseur fournira

- - la Formation et l'assistance en matière technique et commerciale
- - la Mise au point des recettes
- - la Mise à disposition des procédés de fabrication
- - le Transfert de savoir-faire

Cette convention permettra la promotion des ventes des produits frais

B- ACTIVITÉS 2015

SUR LE PLAN NATIONAL :

Le secteur laitier en Tunisie a connu ces dernières années une évolution positive

Cette tendance a continué en 2015 enregistrant

- Une augmentation de la collecte laitière de 8%
- Une hausse de la fabrication du lait de 12 %
- Un stock de lait disponible chez les industriels en fin d'année 2015 de l'ordre de 54 millions de litres contre 13 millions de litres en fin d'année 2014 ,

Une hausse difficile à expliquer à la lumière de la réalité de la filière marquée par une « sécheresse » et une stabilité du cheptel, mais ça peut provenir des agissements frauduleux de certains collecteurs pour augmenter artificiellement la quantité et corriger la qualité avec des rajouts nuisibles à la santé

PART DE MARCHÉ

Dans un marché marqué par une concurrence agressive, la part de marché d'ELBENE se présente comme suit .

Désignation	National En 2015	ELBENE En 2015	Part de marché en 2015	Part de marché en 2014
Collecte (en milliers de litres)	686 000	82 780	12,06%	14,6%
Lait stérilisé(en milliers de litres)	610 000	69 132	11,33%	13,9%
Stock de lait (en milliers de litres)	53 900	9 881	18,33%	19%

La perte en part de marché s'explique principalement par le manque de moyens logistiques et la concurrence agressive sur le marché local suite à la chute des exportations sous l'effet de la crise du tourisme et l'insécurité en Lybie

SUR LE PLAN INTERNE :

1-ACTIVITÉ D'ACHAT ET APPROVISIONNEMENT

L'entreprise achète pour environ 95 millions de dinars par an dont

- 66 millions de dinars d'achat de lait cru
- 12 millions de dinars d'achat de paquets
- 1 millions de dinars d'achat de PEHD
- 4 millions de dinars d'achat d'énergie (électricité, gaz, eau)
- 1 million de dinars d'achat de sucre
- 1 million de dinars d'achat de pièces de rechange

Soit un total de 85 millions de dinars c'est à dire 89% des achats représentant des articles à prix soit encadré sur le marché national (lait cru, énergie, poudre0%) soit imposé par le marché mondial (PEHD, paquet, pièces de rechange)

C'est ce qui explique la marge de manœuvre limitée dans la maîtrise des prix d'achat

Les achats de lait cru représentent 69% des achats de l'entreprise

ACHATS DU LAIT CRU

quantité en milliers de litres	
2014	92 471
2015	82 780
écart	-9 691
%	-10,48%

La baisse volontaire du niveau d'activité (pour cause de sur stockage) sont à l'origine de la régression de la collecte du lait cru.

PRIX DU LAIT CRU

Évolution du prix en millimes	
2014	750
2015	786
écart	36
%	4,5%

Le prix a augmenté en deux phases une 1^{ère} augmentation de 33 millimes en octobre 2014 et une 2^{ème} de 3 millimes en janvier 2015

2-ACTIVITÉ DE PRODUCTION en mille litres:

Produits	Unité	2014	2015	Évolution
Lait de boisson	ML	74 795	64 452	
Lait sous traité	ML	1 070	4 680	
Produits frais	ML	14 496	12 284	
Total production	ML	90 361	81 416	-9,9%

La baisse de la production en 2015 de 9,9% est en relation directe avec la vente et le niveau des stocks

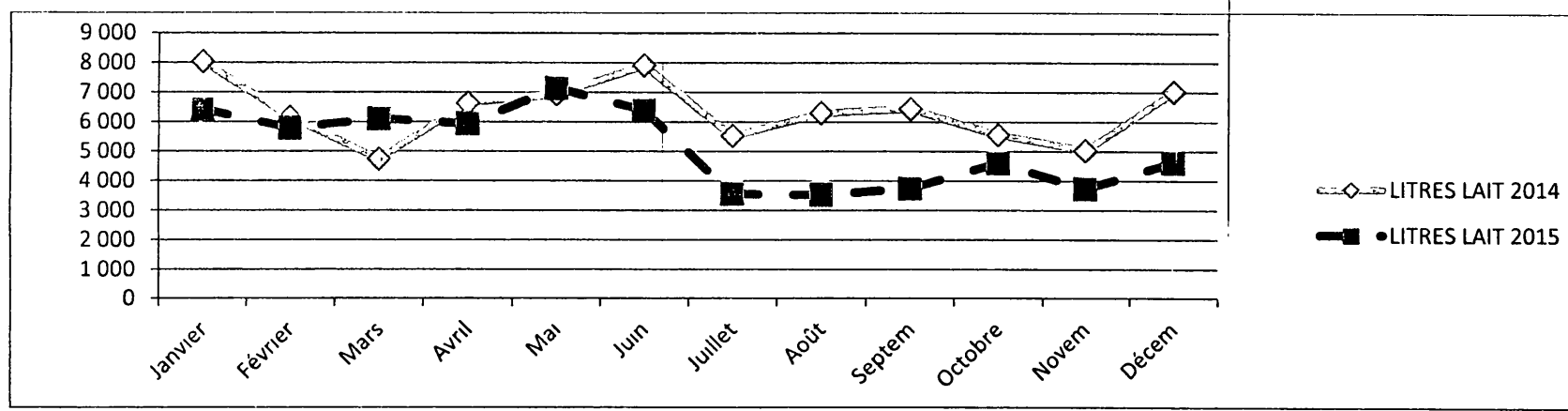
3-ACTIVITÉ DE VENTES :

Le chiffre d'affaires de l'année 2015, compensation comprise, a été de 97 507 701 dinars contre 115 718 924 dinars en 2014, Il a enregistré une baisse de 15,73%

Ventes lait en quantité (en mille litres):

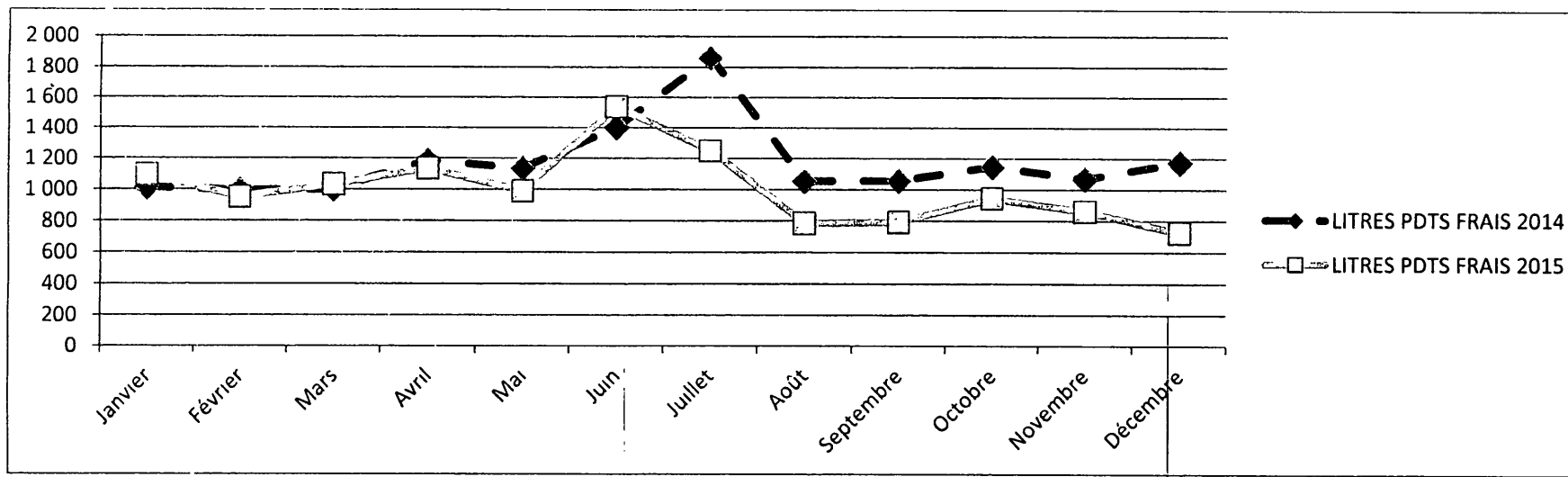
années	quantité
2014 en mille litres	76 198
2015 en mille litres	61 426
VARIATION	-19%

Une baisse sensible à partir du mois de juin suite aux coups terroristes, la crise du tourisme et la fermeture des frontières avec la Lybie



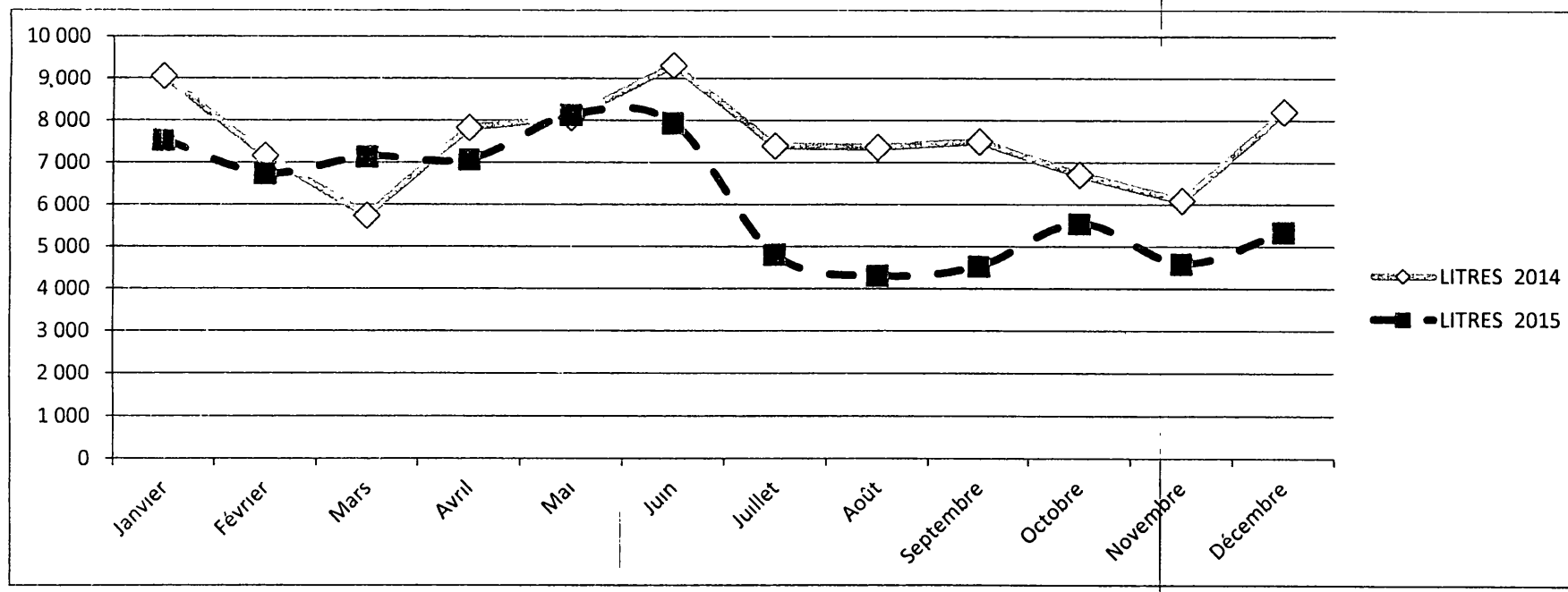
Ventes produits frais en quantité (en mille litres):

années	quantité
2014 en mille litres	14 118
2015 en mille litres	12 110
VARIATION	-14%



Ventes tous produits confondus en quantité (en mille litres):

années	quantités
2014 en mille litres	90 315
2015 en mille litres	73 536
VARIATION	-18%



C-LES CHARGES D'EXPLOITATION

❖ Achats consommés :

Libellé	2015	2014	%
Revenus des ventes	97 507 701	115 718 924	-15,74%
Autres produits	1 040 875	1 378 451	
Prime de stockage	4 256 374	1 742 143	
Prime de séchage	468 101	1 002 684	
Production stockée ou déstockée	7 125 456	-2 058 791	
<u>Valeur de la production</u>	110 398 507	117 783 411	-6,28%
Achats d'approvisionnements consommés	94 739 217	102 445 985	-7,45%
Ratio de consommation de la production	85,82%	86,98%	

Malgré la baisse de la production et les quantités non économiques de production, le ratio des achats consommés s'est amélioré par l'effet des baisses des prix d'achat étrangers et le montant relativement important de la prime de stockage.

❖ Autres Charges d'exploitation

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
<u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</u>	3 068 376	2 899 523	
Séchage du lait	440 914	544 587	séchage
Location matériel et autres	330 656	17 240	Location tba8 & dépôts
Entretien et réparation	472 744	312 723	Diagnostics A3FLEX/TBA8
Contrib conjoint except au budget 2014	0	113 150	Exception en 2014
Redevances pour concessions de marques,	585 228	643 499	Baisse de CA
Autres charges d'exploitation	1 238 834	1 268 324	

Une hausse des charges d'exploitation de 6% provient principalement de la location de matériel de production et de dépôt de stockage auprès de la TLD.

❖ Les Charges de personnel

Désignation	2015	2014	Évolution
Effectif	353	366	
Masse salariale (mille dinars)	6 357	6 126	+3,8%

L'effectif en 2015 a atteint les 353 employés, il a diminué de 0,82 % par rapport à celui de l'année 2014, sous l'effet de la baisse de l'activité et la compression de l'effectif occasionnel

La masse salariale a augmenté de **3,8%** par rapport à 2014. Les salaires ont subi des augmentations, systématiques et conventionnelles en 2015.

Le ratio frais du personnel par rapport au chiffre d'affaires a évolué durant les dernières années comme suit :

ANNÉES	Charges de personnel	Total produits d' exploitation	%
2015	6 357	110 398	5,76%
2014	6 126	117 783	5,20%

❖ Les Charges d'amortissements

ANNÉES	2015	2014
Total	5 097 569	4 327 418
Dotations aux Amorti des Immo Incorporelles	52 582	46 432
Dotations aux Amorti des Immo corporelles	3 862 419	3 073 812
Dotât aux amortis charges à répartir	1 182 567	1 207 172

Variation en hausse provenant des nouveaux extensions entrés en production, il s'agit de :

- la machine R3 de fabrication de yaourt
- la machine A3FLEX de production de lait UHT

- et la machine de conditionnement de yaourt à boire

❖ Les Charges financières

Les charges financières pèsent toujours lourd sur les charges de l'entreprise

ANNÉES	2015	2014
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	4 732 652	5 040 536
Interêts des emprunts et dettes	946 357	811 472
Interêts des comptes courants & dépôts	875 353	786 872
Interêts des effets remis à l'escompte	1 678 371	1 493 316
Intérêts/credit financement de stock	941 290	883 379
Intérêts financement en devise	144 684	160 750
Pertes de change et autres	284 991	1 012 628
Gains de changes et autres	-138 394	-107 881

Malgré la baisse des pertes de change et des intérêts de financement en devise en 2015, les autres frais financiers ont augmenté à cause de la hausse du niveau des engagements qui sont passés de 70 068 MD en 2014 à 87 388 MD en 2015

Cette augmentation des engagements est justifiée par :

- 1) l'autofinancement des investissements
- 2) le recours de plus en plus au découvert
- 3) la prolongation des échéances des effets escomptés
- 4) et plus de mobilisation d'ASM.

Ces engagements trouvent leur contrepartie dans les stocks,

Désignations des stocks	2014	2015	variation
Produits finis	3 153	10 278	7 125
Pièces de rechanges	4 663	4 739	76
Emballage	6 078	5 817	-261
Matière première	5 531	6 112	581

Autres	376	378	2
Totaux	19 801	27 324	7 523

dans les investissements

Les paiements relatifs aux investissements durant l'année 2015 sont de l'ordre de 5 770 MD

et dans les créances d'ETAT non encore honorées

Les primes de stockage et de séchage qui restent impayées au 31/12/2015 sont de l'ordre de 5000 MD

D- COMPTE D'EXPLOITATION

LIBELLES	31/12/2015	31/12/2014
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Ventes de produits	98 611 720	114 019 609
Ristourne TDA	-7 422 246	-8 497 141
Compensation	6 234 589	8 945 031
Ventes autres	83 638	1 251 425
Total des revenus	97 507 701	115 718 924
Autres produits	1 040 875	1 378 451
Prime de stockage et de séchage	4 724 475	2 744 827
Variations des stocks de produits finis	7 125 456	-2 058 791
<u>Total des produits d'exploitation</u>	110 398 507	117 783 411
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats d'approvisionnements consommés	94 739 217	102 445 985
Ratio de consommation	85,82%	86,98%
Charges du personnel	6 357 304	6 125 668
ratio	5,76%	5,20%
Dotations aux amortissements	5 097 569	4 327 418
Dotations aux provisions	185 959	94 154
ratio	4,79%	3,75%

Autres charges d'exploitation	3 068 376	2 899 523
ratio	2,78%	2,46%
Total des charges d'exploitation	109 448 425	115 892 748
RESULTAT D'EXPLOITATION	950 082	1 890 663
Charges financières nettes	-4 732 652	-5 040 536
ratio	-4,58%	-4,21%
Autres gains & pertes ordinaires	95 979	-33 756
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	-3 686 593	-3 183 628
Impôt sur les sociétés	137 631	158 643
RESULTAT NET DE LA PERIODE	-3 824 224	-3 342 270

Malgré l'amélioration du ratio des achats consommés, la baisse des revenus conjuguée avec la hausse des charges d'exploitation a donné un résultat final négatif. Ce résultat provient d'une situation économique difficile dans le pays.

E- AUTRES INFORMATIONS

1-Le tableau d'évolution des capitaux propres

	Capital social	Réserve pour fonds social	Réserve à régime fiscal particulier	Résultat reporté	Résultat net	Total
Solde au 31/12/2014	40 000 000	628 156	306 160	-18 820 677	-3 342 270	18 771 369
Solde au 31/12/2015	40 000 000	659 533	218 765	-22 162 947	-3 824 224	14 891 127

SOIT 37% du capital

2-L'évolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années ;

Désignations	2011	2012	2013	2014	2015
Capital (en milliers de dinars)	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Effectif (en agents)	344	368	372	366	353
Frais de personnel (en milliers de dinars)	4 481	5 032	5 748	6 126	6 358
Réception (en milliers de litres)	81 989	89 479	101 187	92 471	82 780

Production (en milliers de litres)	76 377	90 455	96 740	90 361	81 416
Ventes (en milliers de litres)	81 929	89 189	92 833	90 452	73 729
Chiffre d'affaires y compris compensation (en milliers de dinars)	92 485	101 087	117 082	115 718	97 508
Autres produits (stockage) (en milliers de dinars)	1 741	1 440	2 576	1 742	4 256
Autres produits (compensation) (en milliers de dinars)	3016	4 185	8 486	8 945	6 235
Autres produits (gestion pour compte) (en milliers de dinars)	878	-	1 580	1 277	925
Amortissements (en milliers de dinars)	4 759	4 398	4 042	4 327	5 097
Provisions (en milliers de dinars)	1 082	844	880	94	208
Publicité (en milliers de dinars)	890	995	1 378	1 146	922

3-Activité des parties liées : TDA & TLD

Il s'agit de l'activité des sociétés dont TUNISIE LAIT assure le contrôle

a- La TDA (filiale de ELBENE à hauteur de 48,54%)

la TDA prend en charge la totalité de l'activité de vente et de distribution de la société ELBENE

b- La TLD (filiale de ELBENE à hauteur de 50,59%)

La TLD est une société anonyme appartenant au secteur laitier et au groupe ELBENE
Son activité est axée sur la production du lait en poudre et certains autres produits laitiers

4- L'évolution des cours de bourse et des transactions ;

Désignation	2014	2015
Valeur nominale(en dinars)	4,000	4,000
Nombre d'échanges	294	291
Titres traités	82052	95207
Cours boursier moyen (en dinars)	2,985	3,534
Cours du 31/12/	4,100	3,800

5-Les prises de participation

TDA	1 941 350
TLD	4 350 000

SOVIE	50 000
SMSA Mateur	50 000
SMVDA Chergui	80 000
SMBSA El houda rejich	3 000
SMBSA Zitouna b.hassen	5 000
SOCOLAIV JAWDA	50 000
Obligations	10 000
TOTAL GENERAL	6 539 350

LES PERSPECTIVES D'AVENIR (BP)

1- Les orientations stratégiques :

- L'amélioration de la qualité ;
- La maîtrise des coûts et la réduction des charges ;
- La conclusion d'une convention de partenariat en produits frais et le lancement des nouveaux produits à valeur ajoutée
- La dynamisation des ventes locales à travers un plan marketing efficace et un programme d'extension du parc

2-Programme de développement

En 2014 des investissements stratégiques sont réalisés.

Il s'agit principalement de :

- - l'augmentation de la capacité de production de yaourt à boire pour répondre aux besoins du client
- - l'augmentation de la capacité de production de yaourt étuvé

En 2015 des investissements complémentaires sont entamés

Il s'agit de :

- - l'acquisition d'équipements de process PF (automatisme-manifold-modif cuves brassé)
- - l'acquisition d'une ligne de conditionnement de lait en bouteille UHT

En 2016 d'autres investissements sont programmés

Il s'agit principalement de

- - la mise à niveau de l'atelier yaourt à travers
- -l'acquisition d'un sterilo
- - la mise en route de la ligne de conditionnement de lait en bouteille UHT
- - et le renouvellement du parc de transport

Ainsi nous mettons en place une usine moderne , de grande capacité et une plateforme de distribution qui répond aux objectifs commerciaux.

3-Programme de partenariat

ELBENE INDUSTRIE a signé une convention de partenariat avec une société française de renommé NOVANDIE pour :

L'Utilisation des marques, des logos et du savoir-faire de MAMIE NOVA pour la fabrication, la promotion, la distribution et la vente des produits contractuels

Aussi le franchiseur fournira

- - la Formation et l'assistance en matière technique et commerciale
- - la Mise au point des recettes
- - la Mise à disposition des procédés de fabrication
- - le Transfert de savoir-faire

Cette convention permettra la promotion des ventes des produits frais

4-Prévision d'exploitation

Notre souci majeur est de dépasser les difficultés économiques causées par la crise du tourisme, la fermeture des frontières et l'absence de décisions courageuses du gouvernement pour soutenir le secteur.

Nous bataillons pour arracher des réformes dans le secteur pour sauvegarder nos acquis et reprendre le chemin de la croissance.

Notre BP s'est basé sur une activité normale, sans séchage, et compte tenu d'un niveau modeste d'exportation.

S'agissant du taux de croissance des ventes, le projet prévoit une hausse des ventes de lait de 10% et de 15% de produits frais durant l'année 2016 puis une croissance raisonnable pour les années qui suivent

Ces estimations sont basées sur un nombre d'indices, notamment le programme de développement du parc de distribution de la TDA, le partenariat conclu et la communication programmée.

L'augmentation annuelle de la masse salariale est fixée aux alentours de 6%, lequel taux est considéré comme normal.

Les investissements vont se limiter aux projets déjà engagés et les actions marketing de lancement de la nouvelle marque et des nouveaux produits

Les ressources financières vont s'enrichir par une injection de fonds de 20 millions de dinars en 2016 .

Au vue de toutes les actions programmées aussi bien internes à l'entreprise que sur le plan national, l'avenir s'annonce favorable d'après l'exploitation prévisionnelle qui suit. **Les prévisions nous laissent espérer un résultat positif et un excédent brut d'exploitation satisfaisant à partir de 2017**

Désignations	prévision	prévision	prévision	prévision	prévision	prévision	prévision
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
REVENUS (ventes PF)	110 089	115 591	121 368	127 434	133 803	140 490	147 512
Gestion pour compte	1 650	0	0	0	0	0	0

prime de stockage et de séchage	4 000	3 000	2 500	2 000	2 000	2 000	2 000
Autres produits d'exploitation	102	102	102	102	102	102	102
Variation de stock de PF	-3 310	0	0	0	0	0	0
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	112 531	118 693	123 970	129 536	135 905	142 593	149 615
ACHATS CONSOMMES	94 526	99 109	103 515	107 515	112 801	118 352	124 180
<i>AC/PE</i>	84,00%	83,50%	83,50%	83,00%	83,00%	83,00%	83,00%
Marge/ Cout Matière GLOBALE en %	16,00%	16,50%	16,50%	17,00%	17,00%	17,00%	17,00%
CHARGES de PERSONNEL	6 844	7 250	7 681	8 137	8 621	9 133	9 694
<i>CP/PE</i>	6,08%	6,11%	6,20%	6,28%	6,34%	6,41%	6,48%
Dotations aux amortissements	5 519	6 351	6 098	5 800	5 630	5 522	4 503
Dotations aux provisions	130	130	130	130	130	130	130
<i>A&P/VP</i>	5,02%	5,46%	5,02%	4,58%	4,24%	3,96%	3,10%
Autres charges d'exploitation	2 352	2 502	2 617	2 751	2 814	2 880	2 955
<i>ACE/VP</i>	2,09%	2,11%	2,11%	2,12%	2,07%	2,02%	1,98%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	109 371	115 342	120 040	124 332	129 996	136 017	141 462
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 160	3 351	3 930	5 204	5 909	6 576	8 153
Charges financières nettes	3 777	3 600	3 518	3 471	3 355	3 229	3 132
<i>CF/VP</i>	3,36%	3,03%	2,84%	2,68%	2,47%	2,26%	2,09%
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	-617	-249	412	1 733	2 554	3 347	5 020
IS	155	163	171	179	188	198	221
RÉSULTAT NET	-772	-411	241	1 554	2 366	3 150	4 799
CASH-FLOW	4 748	5 939	6 339	7 353	7 995	8 671	9 341
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	8 729	9 752	10 078	11 053	11 589	12 148	12 730

COMPTES CONSOLIDES

- ❖ **Rapport d'activité**
 - ❖ **Etats financiers consolidés**
 - ❖ **Rapports du Commissaire aux comptes**
-

RAPPORT D'ACTIVITE

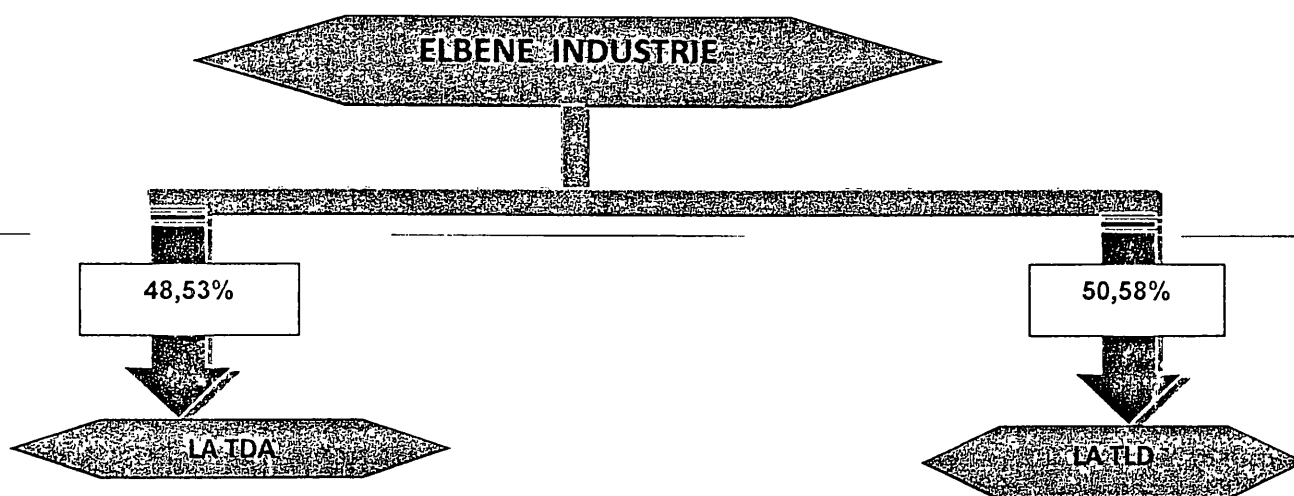
DU GROUPE ELBENE INDUSTRIE

1. PRESENTATION DU GROUPE :

ELBENE est un Groupe de sociétés, industrielles et commerciales, opérant en Tunisie à travers la production des produits laitiers et la commercialisation des produits laitiers et autres.

Le groupe exerce ses activités sur le territoire tunisien, et il n'a aucune filiale à l'étranger.

- La société mère du Groupe est la Société ELBENE INDUSTRIE, qui est une société anonyme cotée à la bourse des valeurs mobilières de Tunisie, ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers.
- La Société ELBENE est établie et domiciliée à SIDI BOU ALI.
- La première société filiale du groupe est la société TDA, qui est une société anonyme, ayant pour activité la commercialisation des produits de ELBENE et autres. La société TDA est établie et domiciliée à MEGRINE.
- La deuxième société filiale du groupe est la société TLD, qui est une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers. La Société TLD est établie et domiciliée à MORNAGUIA.



2. DETERMINATION DES INTERETS DU GROUPE EN 2014:

Intérêts du groupe dans ELBENE INDUSTRIE = 100,000 %.

Intérêts du groupe dans TDA = 48,534 %.

Intérêts des minoritaires dans TDA = 51,466 %.

Intérêts du groupe dans TLD = 50,58 %.

Intérêts des minoritaires dans TLD = 49,42 %.

3. **ACTIVITE DU GROUPE DE 2010 A 2014:**

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe ELBENE se présente comme suit :

	2010	2011	2012	2013	2014
chiffre d'affaires en DT	76 713 736	101 955 720	108 916 060	130 293 334	125 574 838

Le résultat d'exploitation consolidé se présente comme suit :

	2010	2011	2012	2013	2014
résultat d'exploitation	-4 578 307	-2 135 506	1 259 187	6 483 917	1 117 936

Le résultat consolidé se présente comme suit :

	2010	2011	2012	2013	2014
résultat consolidé	-7 366 710	-5 783 378	- 1 940 500	3 052 104	-4 603 337

La part du groupe dans le résultat de l'exercice se présente comme suit :

	2010	2011	2012	2013	2014
part du groupe dans le résultat de l'exercice	-4 724 249	-4 247 773	-674 258	2 366 667	-3 679 335

Situation des sociétés concernées par la consolidation à fin 2014:

↓ ELBENE

La société ELBENE a réalisé, en 2014, un chiffre d'affaires HT de 103 273 051 dinars contre 119 842 202 dinars en 2013

Le résultat après impôt est passé de- 3342 270 dinars en 2013 à -3 824 224 dinars en 2014.

↓ LA TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE

La société TDA a réalisé, en 2014, un chiffre d'affaires HT de 112 553 988 dinars contre 114 590 383 dinars en 2013.

Le résultat après impôt est passé de dinars en 2013 à dinars en 2014.

↓ LA TUNISIENNE DU LAIT ET DERIVES

La société TLD a réalisé, en 2014, un chiffre d'affaires HT de 1 934 454. dinars contre 2 376 055 dinars en 2013.

Le résultat après impôt est passé de +1 275 042 dinars en 2013 à -393 509 dinars en 2014.

Son activité est étroitement liée à la disponibilité d'excédent de lait dans le pays et l'activité de l'unité de séchage

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE :

a. Principes de base :

Les états financiers consolidés, couvrant la période allant De 2010 à 2014, 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

Les comptes sociaux des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation, arrêtés selon les principes comptables Tunisiens, ont servi de base pour l'établissement des états financiers consolidés.

b. périmètre du groupe :

Le groupe ELBENE INDUSTRIE est composé de la société ELBENE INDUSTRIE, de la société LA TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE et de la société LA TUNISIENNE DU LAIT ET DERIVES, qui sont contrôlées exclusivement et intégrées globalement.

c. l'intégration globale :

Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une société afin de tirer avantages de ses activités.

Le contrôle exclusif de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre société, sauf si dans des circonstances exceptionnelles, il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle.

Les participations dans les entreprises sous contrôle exclusif sont comptabilisées par intégration globale.

Les opérations suivantes sont réalisées dans le cadre de l'intégration globale des sociétés du groupe ELBENE INDUSTRIE :

- cumul des comptes,
- élimination des comptes et opérations réciproques,
- répartition des capitaux propres et du résultat entre les intérêts du groupe et les intérêts des minoritaires,
- élimination des titres de participation dans les sociétés intégrées globalement.

d. Etats financiers consolidés : Voir ci-joint

STRUCTURE DU CAPITAL DE TLD

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	%	VALEUR
SEPCM	75 000	7,426%	750 000
STE JADWA AGROTEC	2 000	0,198%	20 000
COTR	2 000	0,198%	20 000
MR NEJIB DOGHRI	50 000	4,950%	500 000
SAM	110 000	10,891%	1 100 000
STE EL HAKL	34 000	3,366%	340 000
SMVDA EL KHADRA	6 000	0,594%	60 000
MR KHALED BEN JEMAA	2 000	0,198%	20 000
TUNISIE ASSISTANCE	2 000	0,198%	20 000
STB SICAR	132 000	13,069%	1 320 000
SUD SICAR	60 000	5,941%	600 000
ELBENE	510 000	50,495%	5 100 000
TOTAUX	1 010 000	100%	10 100 000

PARTIE LIBREE 8600 000 PART DE ELBENE 4350000 SOIT 50,58%

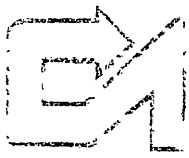
STRUCTURE DU CAPITAL TDA:

Nom et Prénom ou Raison Sociale	Nombre d'actions	% dans le capital	VALEUR
ELBENE INDUSTRIE	194 135	48,534%	1 941 350
Banque Nationale Agricole	40 000	10,000%	400 000
Magasin Général	20 000	5,000%	200 000
CTAMA	8 000	2,000%	80 000
MGA	8 000	2,000%	80 000
Société d'Elevage de Monastir	6 000	1,500%	60 000
Société Foncière de Tunisie	4 000	1,000%	40 000
Société Immobilière des Mutuelles	4 000	1,000%	40 000
Société des supermarchés TOUTA	4 000	1,000%	40 000
SIMPAR	3 000	0,750%	30 000
SIVIA	1 000	0,250%	10 000
NEJIB DOGHRI	5	0,001%	50
KHALED BEN JEMAA	5	0,001%	50
Habib JEDIDI	5	0,001%	50
SEPCM	53 925	13,481%	539 250
SAM	53 925	13,481%	539 250
TOTAL	400 000	100,000%	4 000 000

**GROUPE
ELBENE INDUSTRIE**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
RAPPORT DE COMMISSARIAT
AUX COMPTES**

EXERCICE 2014



CEGAUDIT

Société d'Expertise Comptable

Inscrite au tableau de l'Ordre des experts Comptables de Tunisie

**MESSEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIÉTÉ ELBENE INDUSTRIE**

Tunis le 17 AVRIL 2016

**OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU
31 DECEMBRE 2014**

Messieurs

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers consolidés ci-joints du groupe de la société ELBENE INDUSTRIE et arrêtés au 31 Décembre 2014 ainsi que les documents annexes

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

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

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

01- SITUATION DE LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE (TDA)

Le groupe ELBENE INDUSTRIE détient une participation dans la société Tunisienne de distribution alimentaire (TDA) dont la situation financière au 31 décembre 2014 appelle les remarques suivantes:

- Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 indiquent des pertes cumulées de 16 120 826 dinars. Le total des pertes dépasse le capital d'un montant de 12 120 826 dinars. Aussi le passif courant dépasse l'actif courant d'une valeur de 14 404 578 dinars engendrant ainsi un fonds de roulement négatif. Le maintien de l'activité est dû au crédit fournisseurs accordé par la société mère ELBENE INDUSTRIE.
- Les comptes d'emballages, figurant parmi les actifs et passifs courants, présentent au 31 décembre 2014 un solde comptable de 1 131 330 dinars. L'inventaire physique n'a fait ressortir qu'un montant de 54 420 dinars. Nous ne pouvons en conséquence nous prononcer sur la réalité du montant restant, soit 1 076 910 dinars.

- 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 2014 à 215 550 dinars. La justification de ces passifs se limite aux bordereaux de versement de fonds opérés par les clients vendeurs directs. Vu la non indication au niveau des contrats de mise à disposition des camions de ces avances et de l'option d'achat accordée, le cadre juridique de ces opérations reste insuffisant pour qualifier le dépôt comme étant une véritable avance sur cession ultérieurs des camions.

CONCLUSION

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.

02- APPRECIATION DU SYSTEME DE CONTROLE INTERNE

Nous avons procédé à l'évaluation du système de contrôle interne et nous n'avons relevé aucune défaillance particulière susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés.

03- OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

A notre avis, et sous réserves des paragraphes 01, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine du groupe de la Société ELBENE INDUSTRIE, ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2014 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

04- INFORMATIONS

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

4.2 SITUATION DE LA SOCIETE LA TUNISIENNE POUR LE LAIT ET DERIVES TLD

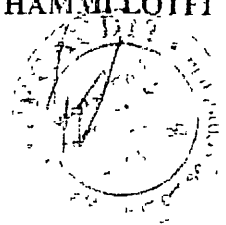
La société a entamé une procédure de redressement judiciaire et bénéficie par conséquent, des dispositions de la loi 95-34 telle que modifiée par la loi n° 2003-79 relative au redressement des entreprises en difficultés économiques.

4.3 CAPITAUX PROPRES

La situation des capitaux propres de la société mère ELBENE INDUSTRIE et de sa filiale TLD se présentent comme suit dans leurs bilans individuels.

SOCIETE	CAPITAUX PROPRES	CAPITAL
σ ELEBENE INDUSTRIE	14 891 127	40 000 000
α TLD	-16 120 826	4 000 000

P/CFGAUDI
HAMMILOTFI



Groupe ELBENE INDUSTRIE

Etats financiers clos au 31 Décembre 2014 (Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS

N O M	Notes	31/12/2014	31/12/2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 983 707	1 963 644
- Amortissements		-1.776.406	-1 718 832
		207 301	244 812
Immobilisations corporelles	A2	138 161 974	126 834 215
- Amortissements		-78 903 289	-74 331 854
		59 258 685	52 502 361
Immobilisations financières	A3	765 302	742 682
- Provisions		- 131 844	- 131 844
		633 458	610 838
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		60 099 444	53 358 011
Autres actifs non courants	A4	1 333 300	1 393 392
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		61 432 744	54 751 403
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A5	20 033 292	21 686 291
- Provisions		-1 053 916	- 975 696
		18 979 376	20 710 595
Clients et comptes rattachés	A6	24 122 343	22 919 474
- Provisions		-9 234 820	-9 145 590
		14 887 523	13 773 884
Autres actifs courants	A7	11 523 833	14 787 189
- Provisions		- 377 695	- 327 644
		11 146 138	14 459 545
Placements et autres actifs financiers		2 079 546	2 008 546
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	8 915 504	9 305 318
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		56 008 088	60 257 888
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		117 440 832	115 009 291

Groupe ELBENE INDUSTRIE

Etats financiers clos au 31 Décembre 2014
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

Nom	Notes	31/12/2014	31/12/2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Reserves concolide		-25 145 064	-27 854 704
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		14 854 936	12 145 296
resultats consolide		-3 679 335	2 366 667
Total des capitaux propres part du groupe		11 175 601	14 511 963
Interêt minoritaire		-2 102 939	-2 971 430
Resultat net de l'exercice		- 924 001	685 437
Total des interets minoritaires		-3 026 940	-2 285 993
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>	P1	8 148 660	12 225 970
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	P2	16 478 177	10 119 454
Provision pour risques & charges			489 781
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		16 478 177	10 609 235
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattaches	P3	27 972 826	26 358 228
Autres passifs courants	P4	15 277 773	14 960 308
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	49 563 396	50 855 550
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		92 813 995	92 174 086
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		109 292 171	102 783 321
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		117 440 832	115 009 291

Groupe ELBENE INDUSTRIE

Etats financiers clos au 31 Décembre 2014 (Exprimés en Dinars Tunisien)

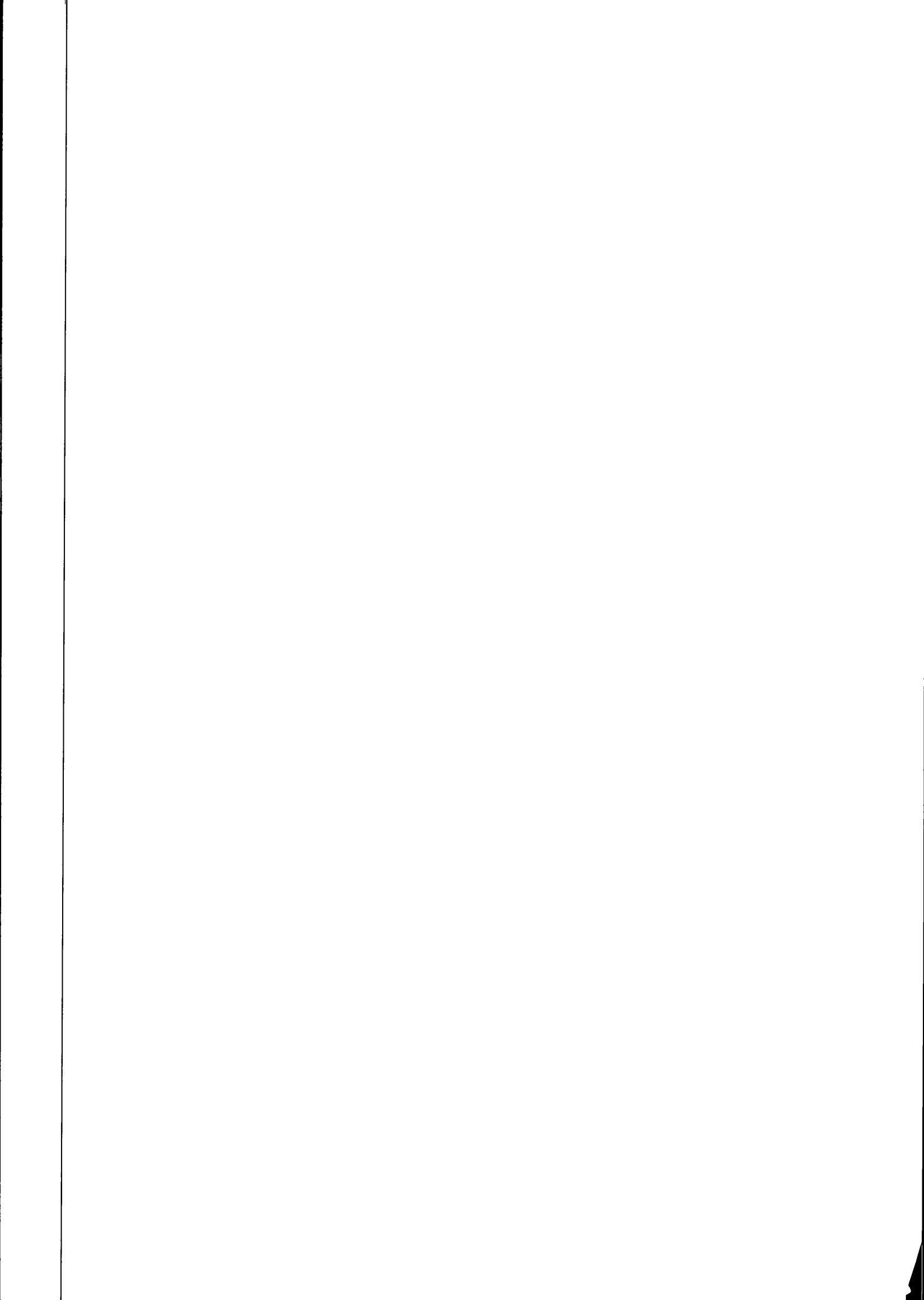
Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2014	31/12/2013
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	R1	113 656 769	118 964 627
Autres produits	R2	11 918 068	11 328 707
<u>Total des produits d'exploitation</u>		125 574 838	130 293 334
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variations des stocks de produits finis et des encours		2 033 707	-2 976 224
Achats d'approvisionnements consommés	R3	101 912 601	106 968 421
Charges du personnel	R4	9 385 369	8 818 414
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	6 215 414	6 678 968
Autres charges d'exploitation	R6	4 909 811	4 319 838
<u>Total des charges d'exploitation</u>		124 456 901	123 809 417
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		1 117 936	6 483 917
Charges financières nettes	R7	-5 229 378	-4 038 594
Produits des placements		115 438	
Autres gains ordinaires	R8	361 110	965 264
Autres pertes ordinaires	R9	-635 875	-21 491
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-4 270 769	3 389 096
Impôt sur les sociétés		332 570	336 992
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-4 603 338	3 052 104
<u>effets des modifications comptables</u>		393 391	0
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-4 209 947	3 052 104
Part de groupe		-3 679 335	2 366 667
RESULTAT DES MINORITAIRES		-924 001	685 437
Résultat après modifications comptables		-4 603 337	3 052 104

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	au 31 décembre	
		2014	2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-4 603 337	3052104,331
Ajustement pour		0	
* Amortissements et provisions		4 426 288	5 171 768
† Variation des		0	
Stocks		1 652 999	-7571128
Créances		-3 714 670	-4275752,455
Autres actifs		3 388 382	-5418543
Fournisseurs et autres dettes		2 950 563	12 902 665
* Plus ou moins values de cession		357 391	582 445
* Ajustement du compte fonds social		28 323	28950
Modification comptable			368 481
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'ex		4 485 940	4 840 990
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat corporelles et incorp		-11 835 092	-6 200 808
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat corporelles et incorp		36 000	582 083
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-453 996	-2162250
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		181 374	163977
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités		-12 071 713	-7 616 998
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions		769 625	
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-105 000	-25 000
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait		34 000	59 500
Encaissement de subventions d'investissement		0	
Remboursement d'emprunts		-3 585 005	-3 990 082
Encaissements d'emprunts		11 010 802	1 300 000
Modification comptable		0	
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités		8 124 422	-2 655 582
Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit			
Compte d'attente de conversion			
Variation de trésorerie		538 648	-5 431 590
Trésorerie au début de l'exercice		-22 904 118	-17 472 527
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-22 365 470	-22 904 118



ELBENE INDUSTRIE

**RAPPORT DE COMMISSARIAT
AUX COMPTES
*EXERCICE 2015***

Tunis le, 15 Avril 2016

OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

Messieurs,

01- En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers ci-joints de la Société ELBENE INDUSTRIE arrêtés au 31 Décembre 2015 ainsi que les documents annexes. Le total net du bilan est fixé à 92 049 107 dinars et la perte à été de 3 824 224 dinars.

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

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

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

02- OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

A notre avis, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine de la Société ELBENE INDUSTRIE ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2015 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

03- SITUATION DES CAPITAUX PROPRES

Les pertes cumulées au 31 décembre 2015 se sont élevées à 25 987 171 dinars. Les fonds propres s'élèvent à 14 891 127 dinars pour un capital de 40 000 000 dinars. En conséquence et en vertu de l'article 388 du code des sociétés commerciales, l'assemblée générale extraordinaire doit statuer sur la continuité de la société.

04- VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

05- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

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

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

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**



**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE ELBENE
INDUSTRIE****Tunis le, 15 avril 2016****Objet : -Rapport spécial du Commissaire aux Comptes -Exercice clos le 31 décembre 2015****Messieurs les actionnaires de la société ELBENE INDUSTRIE**

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

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

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015 ;

- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 1 100 000 dinars,
- Une convention de crédit de 1 600 000 dinars avec la BNA
- Une convention de crédit de consolidation de 1 880 000 dinars avec la STB,
- Une convention de crédit de consolidation de 1 893 580 dinars avec la société «< EL ISTIFA » ,
- Une convention de crédit de consolidation de 1830 000 dinars avec la BH,
- Une convention de crédit de consolidation de 7 500 000 dinars avec la BNA,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 508 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 5 000 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 800 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 1 100 000 dinars,
- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 2 000 000 dinars,
- Une convention d'emprunt ligne de crédit espagnole pour 1 280 087 dinars,
- Une convention cadre régissant les relations TDA et ELBENE INDUSTRIE
- Une convention signée avec la TLD pour le séchage de poudre

B- Opérations réalisées relatives à des conventions de l'exercice en cours (autres que les rémunérations des dirigeants)

- Une convention d'emprunt auprès de la STB pour 1 600 000 dinars,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 3 000 000 dinars,

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C-1 Rémunération et avantages du Président du conseil

- Le Président du conseil, bénéficie de 500 litre de carburant et d'une voiture de fonction

C-2 Rémunérations des administrateurs

- Les jetons de présence décaissés pour rémunération des administrateurs de la Société ELBENE INDUSTRIE sont enregistrés dans les charges de l'exercice pour un montant de 81 250 dinars.

D- Autres opérations

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 97 025 565 DT Hors taxes
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 7 422 246 hors taxe en contrepartie de la commercialisation des produits,
- Frais de publicité de la TDA pour un montant de 158 091 DT TTC,
- Des achats de SOCOLAIV-JAWDA pour un montant de 1 541 572
- Des achats de lait cru pour 643 599 DT TTC auprès de là S.M.B.S.A EI HOUDA REJICH,
- Des achats de lait cru auprès de la SMBA ZITOUNA pour un montant de 572 006 DT TTC,
- Créance (Mise-à-disposition personnel, part électricité,...) à rembourser par TDA pour 434 856 DT.
- Dette de séchage pour 520 279 DT envers TLD
- Créance de gestion pour compte pour 1 091 590 DT sur TLD

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

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**



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

A C T I F S

	Notes	31/12/2015	31/12/2014
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 809 934	1 618 674
- Amortissements		-1 541 943	-1 489 361
		267 991	129 314
Immobilisations corporelles	A2	107 934 557	105 886 860
- Amortissements		-68 620 562	-64 758 142
		39 313 995	41 128 718
Immobilisations financières	A3	7 103 910	7 056 653
- Provisions		-2 073 194	-2 073 194
		5 030 716	4 983 459
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		44 612 702	46 241 491
Autres actifs non courants	A4	1 069 999	1 330 099
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		45 682 701	47 571 590
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A5	27 342 548	19 801 833
- Provisions		-1 020 192	-1 020 192
		26 322 356	18 781 641
Clients et comptes rattachés	A6	14 933 369	16 924 248
- Provisions		-5 243 908	-5 267 116
		9 689 462	11 657 132
Autres actifs courants	A7	10 118 433	10 734 193
- Provisions		- 362 832	- 332 434
		9 755 601	10 401 759
Placements et autres actifs financiers		8 000	78 500
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	590 987	1 389 312
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		46 366 406	42 308 343
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		92 049 107	89 879 933

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

PASSIFS

	Notes	31/12/2015	31/12/2014
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé			
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	659 533	628 156
autres capitaux propres	P3	218 765	306 160
resultats reportés	P4	-22 162 947	-18 820 677
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		18 715 350	22 113 639
Résultat net de l'exercice		-3 824 224	-3 342 270
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		14 891 127	18 771 369
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	P5	13 214 500	11 700 052
Provisions pour risque & charges		190 484	
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		13 404 984	11 700 052
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	28 088 722	29 577 247
Autres passifs courants	P7	5 000 229	6 431 973
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	30 664 046	23 399 292
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		63 752 996	59 408 512
TOTAL DES PASSIFS		77 157 980	71 108 564
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		92 049 107	89 879 933

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

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2015	31/12/2014
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Ventes de produits	R1	91 273 112	106 773 893
Autres produits	R2	11 999 938	13 068 309
<u>Total des produits d'exploitation</u>		103 273 051	119 842 202
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	-7 125 456	2 058 791
Achats d'approvisionnements consommés	R4	94 739 217	102 445 985
Charges du personnel	R5	6 357 304	6 125 668
Dotations aux amortissements	R6	5 097 569	4 327 418
Dotations aux provisions	R6	185 959	94 154
Autres charges d'exploitation	R7	3 068 376	2 899 523
<u>Total des charges d'exploitation</u>		102 322 970	117 951 538
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		950 081	1 890 664
Charges financières nettes	R8	-4 732 652	-5 040 536
Autres gains ordinaires	R9	145 510	78 905
Autres pertes ordinaires	R10	- 49 531	- 112 661
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-3 686 593	-3 183 628
Impôt sur les sociétés		137 631	158 643
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-3 824 224	-3 342 270
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-3 824 224	-3 342 270

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

	NOTES	au 31 décembre	
		2015	2014
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat net		-3 824 224	-3 342 270
Ajustement pour			
* Amortissements et provisions	1	4 025 280	2 637 840
* Variation des			
Stocks	2	-7 540 715	1 104 131
Créances	3	1 990 879	-574 227
Autres actifs	4	875 859	2 651 169
Fournisseurs et autres dettes	5	-2 901 930	4 358 501
* Plus ou moins values de cession		-102 977	
* Ajustement du compte fonds social	6	31 377	28 323
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		-7 446 451	6 863 467
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat corporelles et incor	7	-4 004 667	-11 267 473
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat corporelles et incorp	8	1 868 688	0
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-292 127	-453 996
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	244 869	181 374
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</u>		-2 183 236	-11 540 095
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		-20 000	-105 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		90 500	34 000
Remboursement d'emprunts	11	-2 799 302	-3 585 005
Encaissements d'emprunts	12	7 750 000	5 550 087
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		5 021 198	1 894 082
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>			
Compte d'attente de conversion			
<u>Variation de trésorerie</u>		-4 608 489	-2 782 546
Trésorerie au début de l'exercice		-6 609 702	-3 827 156
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-11 218 191	-6 609 702

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

(les chiffres sont exprimés en dinars)

Présentation de la société :

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

Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2015.

- l'entrée en production de la nouvelle machine de production de yaourt à boire
- l'entrée en production de la nouvelle machine de production de yaourt étuvé
- l'acquisition d'équipements pour l'évolution de la capacité du process PF
- Un stockage massif de lait stérilisé
- La signature d'une convention de partenariat avec une société française de renommé NOVANDIE

Les engagements hors bilan :**- Engagements donnés :**

- * à la STE EL ISTIFA
- + une hypothèque sur le TF n°204787 Mabrouka remplacé par le n° 90855 Sousse
- + un nantissement sur fonds de commerce
- + un nantissement sur équipements et matériels
- * à la Banque de l'Habitat
- + une hypothèque de deuxième rang sur TF n°52235 dans la limite de 29649/92800
- + une hypothèque en rang utile sur TF n°90855
- + un nantissement de rang utile sur fond de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996
- * à la Société Tunisienne de Banque
- + des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse et 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- + un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fond de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996
- + un nantissement de premier rang sur équipements et matériels
- * à la Banque Nationale Agricole
- + une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse
- + une hypothèque de rang utile sur le TF n°52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- + un nantissement de rang utile sur fond de commerce avec tous ses éléments
- * des cautions bancaires pour la douane pour un montant total de 309 150 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 1 332 861 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 194 336 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 225 457 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 250 672 DT
- * à la BIAT
- + un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

- Engagements reçus :

ELBENE INDUSTRIE a reçu de la part de certains clients, en garantie de leur créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 800 100,756 dinars

Les effets escomptés non échus au 31/12/2015 s'élèvent à 31 574 677 DT

L^c**Les informations sur les parties liées :**

1°) ELBENE INDUSTRIE détient 48,534 % du capital social de la société " TDA "

La TDA assure l'écoulement des produits de la Société ELBENE INDUSTRIE

Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant l'année 2015 est de 97 025 565 dinars HT

La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2015 s'élève à 7 422 246 dinars HT

2°) ELBENE INDUSTRIE Détient 50,58% du capital social de la société TLD

La TLD assure principalement le séchage du lait

1. Conventions et méthodes comptables**1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :**

- Les états financiers de la société ELBENE INDUSTRIE sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes
- Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état du résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes
- Ces états sont présentés selon les modèles autorisés

1.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués :**A - Immobilisations****Immobilisations incorporelles :**

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

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

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

Immobilisations corporelles

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

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire

B - Valeurs d'exploitations

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

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

2. Notes explicatives :**2.1 Notes sur les actifs :****Note A.1 - Immobilisations incorporelles :**

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2015 une valeur brute de 1 809 934 dinars et une valeur nette comptable de 267 991 dinars Leurs détails se présentent comme suit

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2015	Valeurs nettes 2014
Transfert de technologie	849 074 872	683 311,089	165 763,783	5 584,060
Marques	24 748,301	17 027,048	7 721,253	8 476,540
Dessins et enseignes	292 575,734	211 802,335	80 773,399	79 862,103
Logiciels	643 534,631	629 802,319	13 732,312	35 391,032
total	1 809 933,538	1 541 942,791	267 990,747	129 313,735

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2015 une valeur brute de 107 934 557 dinars et une valeur nette comptable de 39 313 995 dinars Le détail se présente comme suit

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2015	Valeurs nettes 2014
Terrain	2 653 098,962		2 653 098,962	2 653 098,962
Constructions	11 906 818,565	7 005 198,071	4 901 620,494	5 141 808,299
Inst agencement, aménagement constructions	2 702 558,021	2 034 977,430	667 580,591	743 239,379
Matériel et outillage	74 398 119,558	49 723 026,805	24 675 092,753	21 937 373,924
Matériel de transport	3 712 480,185	3 365 868,417	346 611,768	259 628,727
Matériel restaurant et sécurité	404 713,904	397 949,192	6 764,712	11 343,994
Inst agencement, aménagement divers	2 723 275,938	2 152 445,758	570 830,180	670 429,726
Équipement de bureau	503 078,115	447 431,341	55 646,774	59 592,774
Équipement informatique	1 055 296,077	987 331,152	67 964,925	80 487,699
Emballage récupérable	3 519 158,108	2 503 357,150	1 015 800,958	994 824,102
Immobilisations corporelles en cours	4 310 163,018		4 310 163,018	8 166 952,966
I A A s/construction d'autrui	3 794,560	2 976,213	818,347	1 197,803
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	42 001,526	0,000	42 001,526	408 740,024
	107 934 556,537	68 620 561,529	39 313 995,008	41 128 718,379

Les acquisitions au 31 Décembre 2015 en immobilisations incorporelles, totalisant 191 259 dinars, ont porté sur :

Rubriques	Montant 2015	Montant 2014
Transfert de technologie "Novandi"	170 710,260	
Dessins & enseignes	12 932,840	25 962,428
Logiciels	7 616,051	291,201
total	191 259,151	26 253,629

Les acquisitions au 31 Décembre 2015 en immobilisations corporelles, totalisant 4 169 343 dinars, ont porté sur :

Rubriques	Montant 2015	Montant 2014
Constructions	8 775,357	21 442,450
Agencement et aménagement des constructions	27 033,021	38 657,081
Matériel et outillage	3 121 279,600	4 036 901,899
Materiel de transport	202 591,240	125 631,666
Agencements aménagements divers	58 760,575	37 271,246
Équipement informatique et bureau	20 621,641	26 833,717
Emballage récupérable	389 283,450	286 314,196
Grosse Réparation Stérilisateur bouteille en cours		25 056,448
Grosse réparation Hydrolock bouteille		98 703,458
Aménagement chambre chaude en cours	110 141,195	
Mise à niveau REP en cours	1 806,918	
Révision Homo Alex 30 en cours	34 917,505	
Grosse réparation ligne UHT en cours		44 320,693
Aménagement Unité conditionnement PLF Elopak en cours		600,000
Révision TBA8 en cours		109 196,695
I A A en cours	2 601,900	1 900,974
Matériel laitier en cours chez TLD	1 357,000	16 728,639
Mise en service format Yaourt à boire 270 gr	6 796,263	
Nouveau Stérilo TETRA THERM p/ligne bout UHT	17 574,279	
Matériel électrique en cours		102 973,172
Nouvelle machine formseal FFS en cours	678,678	2 068 853,030
Mise en route ligne bouteille UHT CANDIA	69 169,801	
Remise en état Tank Aseptique et un Homo Stork	104 634,785	
Révision Homo Stork bouteille en cours		41 409,539
Machine de conditionnement TP A3 Felix en cours		285 354,932
Autre immobilisation en cours	20 066,793	45 256,017
Avances et acomptes s/immob en cours	38 698,926	355 935,037
Révision fardeleuse Cermex	6 725,576	4 171,274
Aquip p/raccordement conditionneuse & ligne étuvé P Guerin		327 369,002
Ligne UHT bouteille CANDIA en cours	-153 460,780	3 100 939,314
Révision Flex Dos Tetra Pak	9 110,604	44 468,555
Construction local atelier Sidel en cours	5 807,463	3 981,015
Grosse réparation groupe eau glacée en cours	64 370,867	
total	4 169 342,657	11 250 270,049

Note A.3 - Immobilisations financières :

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

Rubriques	Montant 2014	Montant 2014
Les titres de participation a la TDA	1 941 350,000	1 941 350,000
Les titres de participation a la TLD	4 350 000,000	4 350 000,000
Les titres de participation a la SOVIEM	50 000,000	50 000,000
Les titres de participation a la S M S A Mateur	50 000,000	50 000,000
Les titres de participation a la SMVDA Chergui	80 000,000	80 000,000
Les titres de participation a la SMBSA Houda Rejich	3 000,000	3 000,000
Les titres de participation a la SMBSA Zitouna B Hassen	5 000,000	5 000,000
Les titres de participation a la SOCOLAIV JAWDA	50 000,000	50 000,000
Obligation	10 000,000	10 000,000
Prêts au personnel ¹	402 654,893	411 511,347
Les dépôts et cautionnement	161 905,548	105 791,548
Total	7 103 910,441	7 056 652,895

Les titres TDA sont totalement provisionnés au 31/12/2015

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2015 les montant suivants

Rubriques	Montant 2015	Montant 2014
Frais de publicité 2013		224 242,722
Complément insertions publicitaires GMS chez TDA 2012		1 007,759
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2013		188 182,329
Indemnité de gratification personnel partant 2013	72 866,882	152 358,025
Frais de publicité 2014	215 487,388	430 974,775
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2014	166 666,667	333 333,333
Frais de publicité 2015	509 583,722	
Complément Insertions publicitaires GMS chez TDA 2	105 394,395	
Total	1 069 999,053	1 330 098,943

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2015 la somme de 27 342 548 dinars et se composent de

Rubriques	Valeur brute 2015	Valeur brute 2014
Matières premières	6 006 424,393	5 391 995,842
Autres produits consommables	309 863,663	338 986,737
Pièces de rechange	4 755 571,247	4 663 122,962
Matières d'emballage	5 379 172,622	5 620 670,815
Stock dans les ateliers	571 251,063	610 609,586
Stock produits en-cours	41 432,000	23 070,000
Produits finis	10 278 833,220	3 153 376,820
Total Brut	27 342 548,208	19 801 832,762
Provision pour dépréciation	-1 020 191,892	-1 020 191,892
Total Net	26 322 356,316	18 781 640,870

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants

Rubriques	Valeur brute 2015	Valeur brute 2014
Clients ordinaires	10 406 599,303	11 795 978,000
Clients retenues de garantie	25 667,485	25 667,485
Clients effets à recevoir	108 055,402	708 055,402
Clients douteux	1 102 926,018	1 102 926,018
Clients chèques impayés	997 368,607	997 368,607
Clients traites impayées	2 268 013,657	2 269 513,657
Compte d'attente virements collectivités	24 738,886	24 738,886
total	14 933 369,358	16 924 248,055

La répartition des provisions se présente comme suit

Rubriques	Valeur brute 2 015,000	Provisions au 31/12/15	Valeur brute 2 014,000	Provisions au 31/12/14
Clients ordinaires	10 406 599,303	1 197 895,085	11 795 978,000	994 599,452
Clients retenues de garantie	25 667,485	25 667,485	25 667,485	25 667,485
Clients effets à recevoir	108 055,402		708 055,402	
Clients douteux	1 102 926,018	1 102 926,000	1 102 926,018	1 102 926,000
Clients chèques impayés	997 368,607	997 367,937	997 368,607	997 367,937
Clients traites impayées	2 268 013,657	1 920 051,125	2 269 513,657	2 146 555,611
total	14 908 630,472	5 243 907,632	16 899 509,169	5 267 116,485

Elbene a constitué en 2015 des provisions pour dépréciation d'un montant 230 927 dinars Une reprise de 27 631 dinars a été constatée Le montant total provisionné au 31-12-2015 est de 5 243 908 dinars

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2015 la somme brute de 10 118 433 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Fournisseurs avances & acomptes	78 758,569	87 474,613
Fournisseurs créances sur emballages	12 839,180	11 519,180
Créances envers le personnel	114 709,998	94 168,857
Créances envers l'État	1 853 194,731	1 577 550,469
Solaico	40 000,000	40 000,000
Débiteurs Divers	198 239,525	1 871 702,086
Prime de stockage à recevoir de Givlait	3 764 697,492	1 444 740,754
Assistance technique séchage	0,000	1 277 103,000
Support marketing Tetra Pak	774 828,646	763 744,194
Prime de compensation lait	854 628,480	1 147 488,950
Prime de séchage	775 426,808	1 537 515,183
Divers produits à recevoir	526 876,442	224 316,689
Compte d'attente R/S clients	1 161,364	1 161,364
Charges constatées d'avance	1 123 072,067	655 707,492
Total Brut	10 118 433,302	10 734 192,831
Provisions	-362 832,257	-332 434,062
Total	9 755 601,045	10 401 758,769

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités comprennent les fonds disponibles et les avoirs en caisses et en banques

Les avoirs en banques et en caisses présentent au 31 décembre 2015 un solde débiteur de 590 987 dinars

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

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Chèques à encaisser		200 000,000
BH	582 641,393	1 179 397,870
CCP	298,542	298,542
TQB	1 008,587	1 079,383
Caisse	7 038,280	8 535,882
Total	590 986,802	1 389 311,677

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :**Note P.1 - capitaux propres :****Variation des capitaux propres**

Désignations	31/12/2015	31/12/2014
Capital social	40 000 000,000	40 000 000,000
Réserves	659 533,031	628 155,685
Autres capitaux propres	218 764,783	306 160,348
Résultat reporté	-22 162 947,435	-18 820 677,061
résultat de l'exercice	#REF!	-3 342 270,374
Total	#REF!	18 771 368,598

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2015 la somme de 659 533 dinars

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 218 765 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 22 162 947 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Reliquat/Résultat 2005	1 408 669,000	1 408 669,000
Reliquat /Résultat 2003	2 933 849,000	2 933 849,000
Résultat exercice 2004	3 204 057,000	3 204 057,000
Résultat exercice 2005	3 388 071,000	3 388 071,000
Effets des modifications comptables 2006	-8 615 881,000	-8 615 881,000
résultat de l'exercice 2006	3 588 982,000	3 588 982,000
résultat de l'exercice 2007	3 013 890,000	3 013 890,000
résultat de l'exercice 2008	3 785 167,000	3 785 167,000
résultat de l'exercice 2009	1 870 281,000	1 870 281,000
résultat de l'exercice 2010	1 670 034,000	1 670 034,000
résultat de l'exercice 2011	3 394 402,000	3 394 402,000
résultat de l'exercice 2012	-53 933,000	-53 933,000
résultat de l'exercice 2013	-766 911,125	-766 911,125
résultat de l'exercice 2014	3 342 270,374	
Total	22 162 947,249	18 820 676,875

Amortissements réputés différés en période déficitaire au 31/12/2014

Désignation	Montant
- au titre de l'exercice 2003	
- au titre de l'exercice 2004	3 170 358,897
- au titre de l'exercice 2005	3 388 071,000
- au titre de l'exercice 2007	2 039 152,847
- au titre de l'exercice 2008	2 723 933,248
- au titre de l'exercice 2009	1 344 964,162
- au titre de l'exercice 2010	1 466 367,580
- au titre de l'exercice 2011	1 965 321,260
- au titre de l'exercice 2012	-824 020,000
- au titre de l'exercice 2013	-1 759 519,000
- au titre de l'exercice 2014	3 342 270,374
Total	16 856 900,368

Dont Amortissements différés reconnus par l'administration fiscale au 31/12/2013 13 514 630 DT

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires a moyen et long terme totalise au 31 décembre 2015 la somme de 13 214 500 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Crédit BNA	1 875 000,000	2 500 000,000
Crédit BH	591 225,525	765 193,833
Crédit consolidation STB	455 500,000	609 500,000
Crédit Ste El Istifa	433 966,026	591 762,026
Crédit BNA investissement 1600 MD	0,000	160 000,000
Crédit BNA investissement 1100 MD	110 000,000	330 000,000
Emprunt BNA Invest 800 MD	200 000,000	360 000,000
Emprunt BIAT 5 000 000 D d'investissement	909 090,905	1 818 181,815
Emprunt BIAT 508 MD (maîtrise d'énergie)	92 363,632	184 727,268
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Espagnole	1 280 087,250	1 280 087,250
Emprunt bancaire BNA 2000 000 D	1 900 000,000	2 000 000,000
Emprunt BIAT 1100 MD	995 238,096	1 100 000,000
Emprunt STB 1600 MD	1 371 428,572	
Emprunt BIAT 3000 MD	3 000 000,000	
Dépôts et cautionnements reçus	600,000	600,000
Total	13 214 500,006	11 700 052,192

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 28 088 722 dinars et se détaille comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Fournisseurs	23 965 667,279	26 607 422,064
Fournisseurs effets à payer	4 082 368,928	2 260 075,962
Fournisseurs factures non parvenues	40 685,465	760 729,422
Comptes d'attentes GMS	0,000	-50 980,400
Total	28 088 721,672	29 577 247,048

Note P.7 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance. Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 5 000 229 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Clients dettes / emb consignés	1 385 485,000	1 390 963,000
Clients avances & acomptes recus/command	18 153,685	50 811,474
Personnel rémunérations dues	5 216,749	
Personnel produits à recevoir	86,384	86,384
Personnel provisions pour congés payés	184 754,688	173 782,430
Personnel charges à payer	983 271,247	961 181,783
Personnel oppositions	846,858	2 213,264
Dettes envers État	497 999,975	753 702,617
CNSS	351 602,179	325 823,124
CNSS regime complémentaire	-7 719,413	-14 320,742
CARTE Assurance Groupe	300,000	-5 824,905
UGTT	3 701,000	2 600,500
Créditeur Divers TDA	684 730,736	13 974,209
Diverses charges à payer	858 988,200	2 745 535,148
Compte d'attente banque débit	32 811,842	31 444,510
Produits constatés d'avance	0,000	0,000
Total	5 000 229,130	6 431 972,796

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 30 664 046 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Echéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796,000	157 796,000
Echéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000,000	154 000,000
Echéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000,000	625 000,000
Echéances à moins d'un an/emprunt BH	215 808,363	202 891,114
Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD	220 000,000	220 000,000
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	160 000,000	320 000,000
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	160 000,000	160 000,000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD	909 090,910	909 090,910
Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD	92 363,636	92 363,642
Echéances -1 an/emprunt STB 1600 MD	228 571,428	
Echéances -1 an/emprunt BIAT 1100 000D	104 761,904	
Echéances -1 an/emprunt B N A 2000MD	100 000,000	
Crédit financement stock BNA	4 900 000,000	4 900 000,000
Crédit financement stock STB	5 720 000,000	2 570 000,000
Crédit financement stock BIAT	4 900 000,000	4 900 000,000
Intérêts courus	207 475,495	189 136,530
Banque BNA	3 987 696,663	1 746 038,513
Banque STB	3 019 449,429	2 993 788,241
Banque BIAT	4 802 031,785	3 259 187,042
Total	30 664 045,613	23 399 291,985

2.3 Notes sur l'état de résultat :**Note R.1 - Revenus :**

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués
Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 91 273 112 dinars et se détaille par famille comme suit

Désignation	Montant 2015	Montant 2014
Ventes lait	64 152 909,832	77 273 364,843
Ventes produits dérivés	34 542 447,843	37 997 669,624
R R R accordés aux clients	-7 422 245,626	-8 497 141,118
Total	91 273 112,049	106 773 893,349

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 11 999 938 et intéresse principalement la prime de compensation, la prime de stockage et la prime de séchage

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 7 125 456 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Stock initial de produits finis	3 153 376,820	5 212 167,597
Stock final de produits finis	10 278 833,220	3 153 376,820
Total	7 125 456,400	-2 058 790,777

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 94 739 217 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur 2015	Valeur 2014
Stock de matières au début de l'exercice	16 648 455,942	15 693 795,914
Total achat matières premières	65 205 039,404	72 487 545,434
Total achat matières consommables	3 021 831,356	2 939 042,903
Total achat emballages	19 354 855,057	22 433 653,087
Total achat autres fournitures et produits non stockables	7 572 750,418	5 540 403,513
Totaux achats	95 154 476,235	103 400 644,937
Stock de matières à la fin de l'exercice	-17 063 714,988	-16 648 455,942
Total	94 739 217,189	102 445 984,909

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2015 la somme de 6 357 304 dinars et se composent comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Salaires & compléments de salaires	5 311 902,849	5 198 351,516
Charges sociales	1 072 887,853	1 027 784,730
Autres charges sociales	223 147,985	157 533,010
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	998,529	1 145,990
Transfert de charges frais de personnel	-251 633,164	-259 147,539
Total	6 357 304,052	6 125 667,707

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 5 097 569 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Immobilisations incorporelles	52 582,139	46 432,483
Constructions	248 963,162	253 618,317
Installations, agencements, aménagements construction	102 691,809	102 333,105
Matériel et outillages	2 832 074,451	2 088 182,179
Matériel de transport	115 608,199	109 815,028
Matériel de restaurant et de sécurité	4 579,282	7 913,795
Installation, agencement et aménagement divers	158 360,121	152 141,463
Mobilier de bureau	15 339,611	14 809,532
Matériel informatique	21 750,804	25 222,336
Emballages récupérables	368 306,594	323 611,802
I A A & Mat Fluide s/Construction d'autrui	379,456	379,456
Amortissement des charges à répartir	1 182 567,067	1 206 555,542
Reprise sur amort des immobilisations corporelles	-5 633,611	-3 596,904
Total	5 097 569,084	4 327 418,134

Note R.6-2 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 185 959 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Dotation aux provision pour dépréciation des stocks		50 000,000
Dot aux Provisions pour dépréciat des créances	230 927,028	
Dotation aux provisions pour risques & charges	190 483,835	
Dotation aux provisions pour dépréciation autres comp	31 813,155	86 871,306
Reprises /prov/liées à modif comptable	-11 713,682	
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et enc		-5 504,550
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-254 135,881	-5 400,000
Reprise sur provision pour dépréciation des actifs cour	-1 414,960	-31 813,155
Total	185 959,495	94 153,601

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 decembre 2015 la somme de 3 068 376 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Sous traitance générale	443 154,704	544 587,376
Loyers et charges locatives	330 655,918	17 239,663
Entretien et réparations	470 503,569	312 723,268
Primes d'assurance	83 118,429	84 340,634
Assistance technique	101 063,409	113 672,367
Études, recherches, formation & documentation	60 979,401	43 940,293
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	167 117,950	174 045,646
Publicité, publications et annonces	2 793,868	8 410,906
Subventions et dons	182 996,636	173 641,642
Contrib conjonct except budget 2014		113 150,452
Autres frais sur vente	38 668,455	22 418,482
Voyages, déplacements, missions et réceptions	42 908,510	51 242,019
Frais postaux	32 331,165	35 081,662
Commissions bancaires	210 560,496	138 544,448
Jetons de présence	81 250,000	81 250,000
Redevance pour concession de marque	585 228,000	643 499,321
TFP	52 815,205	48 209,730
Ristourne sur frais de formation	-28 925,838	-30 782,918
FOPROLOS	52 815,205	48 209,730
TCL	39 660,631	40 172,367
Droits d'enregistrement et de timbres	7 007,766	92 455,945
Taxes sur les véhicules	31 086,490	31 640,500
Autres droits et taxes	3 148,300	3 751,600
Autres charges concernant exercices antérieurs	13 132,049	16 069,519
Autres charges concernant séchage	42 174,302	68 132,714
Autres charges concernant unité base line	26 103,093	29 941,557
Transfert de charges	-3 971,613	-6 065,747
Ristourne sur frais de formation concernant exercices a		
Total	3 068 376,100	2 899 523,176

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 decembre 2015 la somme de 4 732 652 dinars detaillee comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Intérêts des emprunts	946 357,457	811 472,492
Intérêts des comptes courants	875 352,708	786 871,752
Intérêts des effets remis à l'escompte	1 678 371,273	1 493 315,726
Intérêts sur crédit de financement de stock	941 290,497	883 378,707
Intérêts financement en devise	144 683,505	160 750,335
Pertes de change	281 956,681	1 012 627,952
Interêts des autres dettes	3 034,694	182,904
Charges financières concernant exercices antérieurs	0,000	10 118,564
Intérêts bancaires	-18 891,890	-45 730,338
Intérêts /prêts	-1 827,501	-1 310,695
Gains de changes	-117 675,003	-51 933,503
Produits financiers concernant exercices antérieurs	0,000	-19 207,689
Total	4 732 652,421	5 040 536,207

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 145 510 dinars et se détaille comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Produits nets /cession d'immobilisations	102 976,887	0,000
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	7 936,109	6 692,924
Produits publicitaires & support Marketing	0,000	0,000
Produits divers ordinaires	34 596,607	12 654,904
Produits Divers Ordin liés/Modif Compt		59 557,342
Total	145 509,603	78 905,170

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2015 la somme de 49 531 dinars et se détaille comme suit

Rubriques	Valeur nette 2015	Valeur nette 2014
Charges diverses ordinaires	12 205,770	12 223,728
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	0,000	12,279
Pénalités et contraventions	4 964,320	4 980,425
Charges diverses ordinaires liées à modif comptable	32 360,834	95 444,106
Total	49 530,924	112 660,538

NOTES AUX ETATS FINANCIERS**Flux de Trésorerie Au 31-12-2015**

	2015	2014
Résultat net	-3 824 224	-3 342 270
1 Amortissements & provisions	4 025 280	2 637 840
Amortissement des immobilisations incorporelles	52 582	46 432
Amortissement des immobilisations corporelles	3 868 053	3 078 027
Provisions pour risques et charges	190 484	0
Provisions/dépréciation des stocks	0	50 000
Provisions/créances douteuses	230 927	0
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	31 813	86 871
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-254 136	-5 400
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours	0	-5 505
Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-1 415	-31 813
Reprise sur amort des immobilisations corporelles	-5 634	-3 597
Annulation provis p/risques et charges (contrôle fiscal)		-489 781
Quotes-parts des subventions d'investissement	-87 396	-87 396
2 Stocks	-7 540 715	1 104 131
Stocks au début de l'exercice	19 801 833	20 905 964
Stocks à la fin de l'exercice	27 342 548	19 801 833
3 Variation/Solde des Clients	1 990 879	-574 227
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	16 924 248	16 350 021
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	14 933 369	16 924 248
4 Autres Actifs	875 859	2 651 169
Autres actifs courants au début de l'exercice	10 734 193	13 325 269
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 330 099	1 390 192
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 069 999	1 330 099
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	10 118 433	10 734 193

ELBENE INDUSTRIE

Sidi Bou Ali

CEGAUDIT

5 Fournisseurs & Autres Dettes	-2 901 930	4 358 501
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	28 088 722	29 577 247
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 000 229	6 431 973
Intérêts courus à la fin de l'exercice	207 475	189 137
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	29 577 247	25 033 355
Autres passifs courants au début de l'exercice	6 431 973	6 676 098
Intérêts courus au début de l'exercice	189 137	130 402
6 Ajustement du compte fonds social	31 377	28 323
Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	659 533	628 156
Réserves pour fonds social au début de l'exercice	628 156	599 832
7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-4 004 667	-11 267 473
Immobilisations incorporelles	-191 259	-26 254
Immobilisations corporelles	-4 169 343	-11 250 270
Reclassement d'immobilisations	355 935	9 051
8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations	1 868 688	0
Immobilisations corporelles	1 765 711	
Plus ou moins values de cession	102 977	
9 Décaissements provenant/Immob.financières:	-292 127	-453 996
Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-187 467	-145 800
Dépôts cautionnement donnés	-104 660	-48 196
Participation TLD		-250 000
Participation Prêt national obligataire 2014		-10 000
10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	244 869	181 374
Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	196 323	164 374
Remboursement dépôts cautionnement	48 546	17 000
11 Remboursement d'emprunts	-2 799 302	-3 585 005
Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-161 051	-113 421
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-625 000	-625 000
Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-157 796	-157 796
Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-154 000	-154 000

ELBENE INDUSTRIE

Sidi Bou Ali

CEGAUDIT

Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-220 000	-220 000
Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD		-833 333
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD	-320 000	-320 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-909 091	-909 091
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-92 364	-92 364
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-160 000	-160 000
Crédit OCT		
12 Encaissements d'emprunts	7 750 000	5 550 087
Emprunt BNA		2 000 000
Emprunt BIAT	3 000 000	1 100 000
Emprunt BIAT ligne Espagnole		1 280 087
Emprunt STB	1 600 000	
Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	5 720 000	2 570 000
moins		
Crédit financement stock BNA au début de l'exercice	4 900 000	4 200 000
Crédit financement stock BIAT au début de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB au début de l'exercice	2 570 000	2 100 000