

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE ELBENE INDUSTRIE

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société ELBENE INDUSTRIE, publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 01 juin 2016. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI.

GROUPE ELBENE INDUSTRIE
Centrale Laitière
Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 31 Décembre 2010
(Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS

N O M	Notes	31/12/2010	31/12/2009
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 822 730	1 788 696
- Amortissements		-1 572 305	-1 475 520
		250 426	313 176
Immobilisations corporelles	A2	109 247 981	96 528 111
- Amortissements		-59 532 473	-53 371 708
		49 715 509	43 156 403
Immobilisations financières	A3	643 313	787 489
- Provisions		- 81 844	- 76 305
		561 469	711 184
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		50 527 403	44 180 763
Autres actifs non courants	A4	2 644 110	2 582 395
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		53 171 513	46 763 158
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A5	19 259 005	14 728 803
- Provisions		- 865 456	-1 618 012
		18 393 549	13 110 791
Clients et comptes rattachés	A6	18 657 051	20 410 112
- Provisions		-8 025 730	-7 907 855
		10 631 321	12 502 257
Autres actifs courants	A7	14 422 630	5 412 402
- Provisions		- 71 074	- 142 432
		14 351 556	5 269 970
Placements et autres actifs financiers		17 713	133 039
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	3 116 376	3 794 225
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		46 510 515	34 810 281
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		99 682 028	81 573 439

GRUPE ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière

Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 31 Décembre 2010
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

Nom	Notes	31/12/2010	31/12/2009
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé			-7 500 000
Réserves consolidées		-18 991 382	-19 276 685
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		21 008 618	13 223 315
Résultat net de l'exercice		-4 724 249	-4 113 917
Total des capitaux propres part du groupe		16 284 369	9 109 398
Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres		1 776 336	- 857 755
Intérêt des minoritaires dans les résultats		-2 642 461	-1 758 475
Total des intérêts minoritaires		- 866 126	-2 616 229
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	P1	15 418 243	6 493 169
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	P2	15 535 218	17 469 149
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		15 535 218	17 469 149
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P3	24 097 357	16 488 399
Autres passifs courants	P4	12 974 605	13 122 697
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	31 656 604	28 000 025
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		68 728 566	57 611 121
TOTAL DES PASSIFS		84 263 785	75 080 270
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		99 682 028	81 573 439

GROUPE ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière

Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 31 Décembre 2010

(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2010	31/12/2009
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	R1	73 321 837	76 026 015
Autres produits	R2	3 391 899	3 443 523
<u>Total des produits d'exploitation</u>		76 713 736	79 469 538
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variations des stocks de produits finis et des encours		-4 988 203	-2 001 744
Achats d'approvisionnements consommés	R3	69 465 845	67 036 705
Charges du personnel	R4	5 727 149	6 315 830
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	7 316 251	6 274 031
Autres charges d'exploitation	R6	3 771 001	4 187 464
<u>Total des charges d'exploitation</u>		81 292 042	81 812 286
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		-4 578 307	-2 342 748
Charges financières nettes	R7	-2 696 389	-3 204 703
Produits de placement			8 151
Autres gains ordinaires	R8	362 444	71 811
Autres pertes ordinaires	R9	-315 887	- 268 716
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-7 228 138	-5 736 204
Impôt sur les sociétés		138 392	- 136 187
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-7 366 530	-5 872 391
<u>effets des modifications comptables</u>		-180	0
Résultat après modifications comptables		-7 366 710	-5 872 391
Part de groupe		-4 724 249	-4 113 917
RESULTAT DES MINORITAIRES		-2 642 461	-1 758 475
Résultat après modifications comptables		-7 366 710	-5 872 391

GRUPE ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière

Sidi Bou Ali

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	au 31 décembre	
	2010	2009
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	-7 366 710	-5 872 391
Ajustement pour :	0	
* Amortissements et provisions	7 316 375	3 690 497
* Variation des :	0	
Stocks	-4 706 002	-2 365 033
Créances	-1 521 033	-5 458 270
Autres actifs	-997 998	-253 267
Fournisseurs et autres dettes	2 803 010	7 097 094
* Plus ou moins values de cession	547 889	-197 042
* Ajustement du compte fonds social	25 253	20 471
modification comptable		
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>	-3 899 215	-3 337 941
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	-4 770 921	-2 969 503
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	808 017	668 060
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-158 500	-307 361
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	178 721	224 043
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</u>	-3 942 683	-2 384 761
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions	7 500 000	2 889 250
Prêts accordés aux fournisseurs de lait	-290 000	
Remboursement prêts aux fournisseurs de lait	338 667	
Encaissement de subventions d'investissement	0	
Remboursement d'emprunts	-3 132 466	-2 613 438
Encaissements d'emprunts	100 000	1 209 557
Modification comptable		
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>	4 516 201	1 485 369
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>		
Compte d'attente de conversion		
<u>Variation de trésorerie somme des trois flux</u>	3 325 698	-4 237 333
Trésorerie au début de l'exercice	-12 493 736	-8 256 403
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-15 819 434	-12 493 736

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2010

I Présentation du Groupe :

- 1- ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait): La société mère, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers.
- 2- TDA : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la commercialisation des produits agroalimentaires et principalement les produits de la société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait).
- 3- TLD : La société filiale, une société anonyme ayant pour activité la production et la commercialisation des produits laitiers

II - Détermination des intérêts du groupe:

- ✓ Intérêts du groupe dans ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) = 100,000 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) = 0,000 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TDA = 52,041685 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TDA = 47,9583 %.
- ✓ Intérêts du groupe dans TLD = 50,6172 %.
- ✓ Intérêts des minoritaires dans TLD = 49,3828 %.

III - Les faits marquants de l'exercice.

Les principaux faits sont :

- La libération des trois quarts restant de l'augmentation du capital.
- Le lancement de nouveaux produits:
 - Yaourt brassé en mars 2010
 - Le lait vitaminé en juillet 2010
 - Le fromage fondu en septembre 2010

IV - Principes & système comptables

- Les états financiers consolidés, couvrant la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2010, sont exprimés en dinars tunisiens et tenus et présentés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises et de l'arrêté du ministre des finances du 01 décembre 2003, portant approbation des normes comptables n°35, 36, 37, 38, et 39

V - Modalités de consolidation

- La société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait), contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.
- La société TDA, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.
- La société TLD, contrôlée exclusivement, est intégrée globalement.

VI - Méthodes et règles d'évaluation**A - Immobilisations**

- Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, hors taxes récupérables, déterminé par un pourcentage de déduction calculé en conformité avec la législation en vigueur. L'amortissement des immobilisations est calculé selon les taux prévus par la réglementation fiscale en vigueur.

B - Valeurs d'exploitations

- Les stocks sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes pour les matières premières,
- Les matières consommables et les marchandises et à leur coût de production hors taxes pour les produits finis fabriqués.

VII - Informations relatives au périmètre de consolidation

La sélection des sociétés consolidables s'effectue principalement sur la base du pourcentage de contrôle.

Le périmètre de consolidation inclut toutes les entreprises contrôlées de manière exclusive ou conjointe et toutes les entreprises sous influence notable.

- Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantages de ses activités.
- Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.
- L'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote de cette société

Le groupe ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) est constitué de :

A- la société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 100%.

B- la société TDA dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 48,534%.

C- la société TLD dont le groupe y détient un pourcentage de contrôle de 50,617%.

2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2010 une valeur brute de 1 822 730 dinars

Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	31/12/2010	31/12/2009
Transfert de technologie	674 380	674 380
Marques	21 563	20 244
Dessins et enseignes	193 711	193 711
Logiciels	555 901	553 747
Projet de partenariat en cours	3 985	0
Fonds de commerce	346 615	346 615
Immobilisation en cours	26 576	0
total	1 822 730	1 788 696
Amortissement	-1 572 305	-1 475 520
Valeur nette	250 426	313 176

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2010 une valeur brute de 109 247 981 dinars

Le détail se présente comme suit :

Désignations	31/12/2010	31/12/2009
Terrain	11 306 808	7375835
Constructions	17 636 321	14840373
Inst.agencement, aménagement constructions	2 629 454	2371107
Matériel et outillage	58 643 028	55277429
Matériel de transport	8 395 011	7829690
Matériel restaurant et sécurité	399 468	418276
Inst.agencement, aménagement divers	4 914 040	3055618
Équipement de bureau	631 075	596705
Équipement informatique	1 153 850	1134414
Emballage récupérable	1 761 542	1578093
Immobilisations corporelles en cours	1 637 149	2050570
Matériel de transport en leasing	0	0
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	0
Matériel fluide dans construction d'autrui	50 532	0
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	85 909	0
Total	109 247 981	96 528 110
Amortissement	-59 532 473	-53 371 708
Valeur nette	49 715 508	43 156 402

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2010 les montants suivants :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Les participations	188 000	263 000
Prêts au personnel	364 773	387994
Les dépôts et cautionnement	90 539	136494
Total	643 313	787 488
Provision	-81 844	-76 305
Valeur nette	561 469	711 183

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2010 les montant suivants:

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Autres actifs non courants	2 644 110	2 582 395

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2010 la somme de 18 393 549 dinars et se composent de :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Total Brut	19 259 005	14 728 803
Provision pour dépréciation	-865 456	-1 618 012
Total Net	18 393 549	13 110 791

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Clients ordinaires	11 868 105	11 498 789
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	325 699	2 438 176
Clients douteux	1 548 956	1 463 419
Clients chèques impayés	2 671 695	5 002 317
Clients traites impayées	2 548 326	
Clients produits non encore facturés	-19 208	-18 258
Ristournes clients au 31/12/2010	-324 203	
Compte d'attente virements collectivités	12 013	
Total Brut	18 657 051	20 410 110
Provision pour dépréciation	-8 025 730	-7 907 855
Total Net	10 631 321	12 502 255

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2010 la somme de 14 351 556 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Fournisseurs avances & acomptes	478 046	139 231
Fournisseurs créances sur emballages	475 712	
Créances envers le personnel	54 827	59 982
Créances auprès de l'État	4 156 835	1 778 772
Solaico	40 000	65 500
Debiteurs Divers	71 989	550 517
Prime de stockage à recevoir de Gilait	3 528 800	2 474 923
Commissions	314 585	
Support marketing Tetra Pak	513 801	
Compte d'attente R/S clients et client dettes/emballage consignée	743	177 579
Interet sur prêts fournisseurs	632	
Charges constatées d'avance	146 160	165 899
Autres produits à recevoir	4 787 477	
Total Brut	14 422 630	5 412 403
Provisions	-71 074	-142 432
Total	14 351 556	5 269 971

Note A 8 Liquidés et équivalents de liquidités :

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2010 comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Chèques à encaisser	797 541	2 278 042
Effets à l'encaissement	309 000	31 358
Effets à l'escompte	422 055	593
BNA	599 569	
B H	28 228	8 525
UIB	7	1 338 803
BDET	3 276	3 276
CCP	299	299
TQB	1 292	1 327
STB	66 202	
BIAT	846 491	
Caisse	42 417	81 631
Compte d'attente		50 370
Total	3 116 376	3 794 224

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Capital social	40 000 000	32 500 000
Réserves consolidées	-18 991 382	-19 276 685
résultat de l'exercice	-4 724 249	-4 113 917
Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres	1 776 336	-857 755
Intérêt des minoritaires dans les résultats	-2 642 461	-1 758 475
Total	15 418 243	6 493 168

Note P.2 Emprunts :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 15 535 218 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Crédit BNA	8 177 500	8 287 500
Crédit BH	1 358 267	1 486 935
Crédit consolidation STB	4 558 833	5 879 500
Crédit Ste El Istifa	1 222 946	1 380 742
Emprunt OCT	217 072	433 872
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	15 535 218	17 469 149

Note P.3- Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 24 097 358 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Fournisseurs	22 314 442	14 076 972
Fournisseurs retenues de garantie	0	
Fournisseurs effets à payer	1 532 919	2 085 673
Fournisseurs factures non parvenues	300 033	325 754
Comptes d'attentes GMS	-50 036	
Total	24 097 358	16 488 399

Note P.4- Autres passifs courants :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 12 974 606 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Clients dettes / emb consignés	586 892	255 518
Personnel prêt à + an	0	
Rémunérations dues au personnel	119 319	65 833
Personnel provisions pour congés payés	120 000	119 451
Personnel charges à payer	314 361	259 837
Personnel oppositions	11 910	22 105
État	1 945 041	2 083 204
CNSS	773 544	666 884
CNSS regime complementaire	-44 292	
CARTE Assurance Groupe	-334	
UGTT	2 268	-1 518
Créditeur Divers	6 734 235	6 750 423
Diverses charges à payer	796 198	969 444
Compte d'attente	422 674	1 224 468
Produits constatés d'avance	623 227	707 048
Autres comptes	569 564	
Total	12 974 606	13 122 697

Note P.5- Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 31 656 604 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	487 333	1 487 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	1 288 185
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	131 486	151 835
échéance à moins d'un an /BNA Assainissement	0	
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss	833 333	
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD	425 000	
Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD	160 000	
Échéances à moins d'un an crédit OCT	216 800	216 800
Crédit financement stock BNA	5 000 000	3 900 000
Crédit financement stock BH	0	1 100 000
Crédit financement stock STB	4 200 000	3 200 000
Intérêts courus	188 214	210 115
Banque ettijari	346	
Autres	295 832	
Régie d'avance	0	2 000 000
Banque BNA	2 612 915	4 261 177
Banque STB	7 864 979	10 026 784
Banque BIAT	8 457 570	
Total	31 656 604	28 000 025

2.3 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 73 321 837 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Ventes lait et dérivés	73 321 837	76 026 015
Total	73 321 837	76 026 015

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 3 391 899 dinars et se présente comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Loyers reçus	2 700	294
Autres produits divers ordinaires	86 845	201 611
Quotes-parts des subventions d'investissement	84 651	80 077
Ristourne sur frais de formation		79 364
Transferts de charges		28 882
support marketing		207 933
Produits divers ordinaires liés à modification comptable	7 745	
Prime/agence nat.maitrise de l'énergie	0	
Retenu sur transport du personnel	11 586	14 763
Remboursement frais de stockage de lait	3 198 372	2 830 599
Total	3 391 899	3 443 523

Note R.3 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 69 465 845 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Total achat matières premières	50 919 897	47 549 071
Total achat matières consommables	2 987 484	2 731 217
Total achat emballages	12 276 915	13 119 390
Total achat autres fournitures et produits non stockables	3 281 549	3 637 027
Total	69 465 846	67 036 706

Note R.4 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2010 la somme de 5 727 149 dinars et se composent comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Salaires & compléments de salaires	4 753 694	5 179 539
Charges sociales	858 029	1 013 155
Autres charges sociales	83 594	123 136
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	32 223	
Transfert de charges frais de personnel	-390	
Total	5 727 149	6 315 830

Note R.5 - Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 7 316 251 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Immobilisations incorporelles	125 216	102 139
Immobilisations corporelles	5 171 432	4 435 262
Provision pour dépréciation des stocks	40 434	79 634
Amortissement des charges à répartir	2 345 432	1 901 501
Dotations aux provisions pour dépréciation des immob. Fina	5 539	
Provisions pour dépréciation des créances	350 050	202 993
Provision dépréciation actif	43 949	41 655
Transfert de charge d'amortissement	0	
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-688 725	
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-77 075	-489 153
Total	7 316 252	6 274 031

Note R.6 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 3 771 001 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Sous traitance générale	110 019	
Loyers et charges locatives	997 981	1 203 754
Entretien et réparations	498 239	585 026
Primes d'assurance	183 406	274 490
Assistance technique	41 836	357 485
Études, recherches, formation & documentation	68 906	123 201
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	288 069	322 400
Publicité, publications et annonces	16 017	385 930
Subventions et dons	109 777	
Transport	4	
Autres frais sur vente (Export)	54 668	42 694
Voyages, déplacements, missions et réceptions	84 802	101 562
Frais postaux	55 171	132 668
Commissions bancaires	161 385	198 178
Jetons de présence	80 811	81 250
Redevance pour concession de marque	495 815	
TFP	59 529	69 031
Ristourne sur frais de formation	-34 978	
FOPROLOS	46 296	48 508
TCL	33 983	23 779
Droits d'enregistrement et de timbres	29 740	79 527
Taxes sur les véhicules	114 247	130 794
Autres droits et taxes	13 410	23 111
Autres charges concernant l'exercice 2009	120 087	4 076
Transfert de charges	0	
Autres charges d'exploitation	146 989	
Ristourne sur frais de formation concernant exercices anterie	-5 210	
RRR Obtenus/serv. Ext. Liés à modification compt.	0	
Total	3 771 001	4 187 464

Note R.7 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 2 696 389 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Intérêts des emprunts	1 297 477	1 227 805
Intérêts des comptes courants	85 327	366 169
Intérêts des effets remis à l'escompte	544 559	464 250
Intérêts sur crédit de financement de stock	411 441	409 846
Intérêts/crédit relais	0	99 548
Intérêts/crédit compagne	0	13 746
Intérêts financement en devise	74 349	226 625
Intérêts des obligations cautionnées	2 659	27 233
Pertes de change	224 575	377 333
Intérêts des autres dettes	2 110	69 864
Charges financières concernant l'exercice 2009	3 232	
Intérêts bancaires	75 631	
Autres dettes	100 653	
Intérêts /chèques impayés	0	
Intérêts /prêts	-16 014	35 801
Gains de changes	-88 829	
Produits financiers concernant l'exercice 2009	-20 781	-113 518
Total	2 696 389	3 204 702

Note R.8- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 362 444 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Produits nets /cession d'immobilisations	96 034	66 983
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	18 128	
Produits publicitaires & support Marketing	228 259	
Produits divers ordinaires	20 024	4 828
Total	362 444	71 811

Note R.9 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2010 la somme de 315 887 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
Charges nettes /cessions d'immobilisations	3 091	172 374
Charges diverses ordinaires	16 093	61 161
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	43 049	24 360
Pénalités et contraventions	253 654	10 821
Total	315 887	268 716

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE ELBENE INDUSTRIE**

Tunis le, 04 janvier 2016

**OBJET : *RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU
31 DECEMBRE 2010***

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 (Tunisie-Lait) et arrêtés au 31 Décembre 2010 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 SOCIETE TUNISIENNE DE DISTRIBUTION ALIMENTAIRE (TDA)

Le groupe ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) détient une participation dans la société Tunisienne de distribution alimentaire (TDA) dont la situation financière au 31 décembre 2010 appelle les remarques suivantes :

- Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2010 indiquent une perte de l'exercice de 3 752 879 dinars et des pertes cumulées de 11 774 272 dinars. Le total des pertes dépasse le capital d'un montant de 8 043 897 dinars. Aussi le passif courant dépasse l'actif courant d'une valeur de 12 506 830 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 (Tunisie-Lait).

- Des créances clients antérieures au 31 décembre 2010 et totalisant 927 099 dinars figurent parmi les comptes clients. La provision correspondante constatée par la société n'a été que de 80 691 dinars. Pour le montant restant non provisionné, soit 846 408 dinars, seul un montant de 163 850 dinars a été versé à la société par les vendeurs patentés, en guise de garantie des créances. Il existe de ce fait, une insuffisance de provision, à due concurrence du reliquat restant.

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 réserve du paragraphe 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 Tunisie Lait ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2010 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

04- INFORMATION

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

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**

