

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 2012 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 2012

(Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS

| N O M | Notes | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | |
| <u>ACTIFS IMMOBILISES</u> | | | |
| Immobilisations incorporelles | A1 | 1 933 087 | 1 856 607 |
| - Amortissements | | -1 658 665 | -1 616 615 |
| | | 274 422 | 239 992 |
| Immobilisations corporelles | A2 | 121 471 238 | 117 171 093 |
| - Amortissements | | -69 814 493 | -64 908 978 |
| | | 51 656 746 | 52 262 115 |
| Immobilisations financières | A3 | 754 109 | 740 669 |
| - Provisions | | - 88 345 | - 81 844 |
| | | 665 765 | 658 825 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u> | | 52 596 932 | 53 160 932 |
| Autres actifs non courants | A4 | 1 127 523 | 1 702 789 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u> | | 53 724 455 | 54 863 721 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | |
| Stocks | A5 | 14 115 162 | 13 185 238 |
| - Provisions | | -1 017 777 | - 953 131 |
| | | 13 097 385 | 12 232 107 |
| Clients et comptes rattachés | A6 | 20 925 625 | 20 590 243 |
| - Provisions | | -8 876 270 | -8 566 328 |
| | | 12 049 355 | 12 023 915 |
| Autres actifs courants | A7 | 10 894 221 | 10 361 397 |
| - Provisions | | - 120 442 | - 120 443 |
| | | 10 773 778 | 10 240 954 |
| Placements et autres actifs financiers | | 43 046 | 104 546 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A8 | 5 850 772 | 8 430 334 |
| <u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u> | | 41 814 335 | 43 031 855 |
| <u>TOTAL DES ACTIFS</u> | | 95 538 791 | 97 895 576 |

GROUPE ELBENE INDUSTRIE
Centrale Laitière
Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 31 Décembre 2012
(Exprimés en Dinars Tunisien)

PASSIFS

| Nom | Notes | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | |
| Capital | | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Réserves consolidées | | -27 392 966 | -23 133 377 |
| <u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u> | | 12 607 034 | 16 866 623 |
| Résultat net de l'exercice | | - 674 258 | -4 247 773 |
| Total des capitaux propres part du groupe | | 11 932 776 | 12 618 850 |
| Intérêt des minoritaires dans les capitaux propres | | -1 888 097 | - 342 398 |
| Intérêt des minoritaires dans les résultats | | -1 266 242 | -1 535 606 |
| Total des intérêts minoritaires | | -3 154 339 | -1 878 004 |
| <u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u> | P1 | 8 778 437 | 10 740 846 |
| <u>PASSIFS</u> | | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | | |
| Emprunts | P2 | 13 911 543 | 18 033 902 |
| Provision pour risques et charges | | 120 000 | |
| <u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u> | | 14 031 543 | 18 033 902 |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | P3 | 17 201 018 | 16 026 610 |
| Autres passifs courants | P4 | 14 826 145 | 13 890 916 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | P5 | 40 701 648 | 39 203 301 |
| <u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u> | | 72 728 811 | 69 120 828 |
| <u>TOTAL DES PASSIFS</u> | | 86 760 354 | 87 154 730 |
| <u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u> | | 95 538 791 | 97 895 576 |

GROUPE ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière

Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 31 Décembre 2012

(Exprimés en Dinars Tunisien)

Etat de résultat

| LIBELLES | Notes | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Revenus | R1 | 102 974 141 | 94 864 665 |
| Autres produits | R2 | 5 941 919 | 7 091 054 |
| <u>Total des produits d'exploitation</u> | | 108 916 060 | 101 955 719 |
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u> | | | |
| Variations des stocks de produits finis et des encours | | -247 453 | 7 799 220 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R3 | 88 998 136 | 78 140 166 |
| Charges du personnel | R4 | 7 703 415 | 6 779 676 |
| Dotations aux amortissements | R5 | 7 065 029 | 7 780 341 |
| Autres charges d'exploitation | R6 | 4 137 747 | 3 591 824 |
| <u>Total des charges d'exploitation</u> | | 107 656 873 | 104 091 226 |
| <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u> | | 1 259 187 | -2 135 506 |
| Charges financières nettes | R7 | -3 048 247 | -2 956 122 |
| Autres gains ordinaires | R8 | 79 481 | 32 496 |
| Autres pertes ordinaires | R9 | -21 813 | -539 288 |
| <u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u> | | -1 731 392 | -5 598 421 |
| Impôt sur les sociétés | | 209 108 | 184 958 |
| <u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u> | | -1 940 500 | -5 783 379 |
| <u>effets des modifications comptables</u> | | 0 | |
| <u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u> | | -1 940 500 | -5 783 379 |
| Part de groupe | | -674 258 | -4 247 773 |
| RESULTAT DES MINORITAIRES | | -1 266 242 | -1 535 606 |
| Résultat après modifications comptables | | -1 940 500 | -5 783 379 |

GROUPE ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière
Sidi Bou Ali

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

| | NOTES | au 31 décembre | |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| <u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u> | | | |
| <u>Résultat net</u> | | -1 940 500 | -5 783 378 |
| Ajustement pour : | | | |
| * Amortissements et provisions | 1 | 6 907 178 | 7 517 499 |
| * Variation des : | | | |
| Stocks | 2 | -929 925 | 6 073 768 |
| Créances | 3 | 1 928 413 | -17 036 352 |
| Autres actifs | 4 | -225 979 | 993 269 |
| Fournisseurs et autres dettes | 5 | -1 296 427 | 13 889 752 |
| * Plus ou moins values de cession | | 534 260 | 583 733 |
| * Ajustement du compte fonds social | 6 | 25 976 | 25 417 |
| *Reprise sur provision | | | |
| *Modification comptable | | -20 440 | |
| <u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u> | | 4 982 556 | 6 263 707 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u> | | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp. | 7 | -6 063 671 | -8 973 862 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp. | 8 | 6 580 | 33 025 |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | 9 | -117 955 | -230 000 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | 10 | 114 215 | 160 087 |
| <u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</u> | | -6 060 831 | -9 010 750 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u> | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | -80 000 | 0 |
| Prêts accordés aux fournisseurs de lait | | 141 500 | -126 000 |
| Remboursement prêts aux fournisseurs de lait | | -3 476 757 | 39 167 |
| Encaissement de subventions d'investissement | | 1 800 000 | 0 |
| Remboursement d'emprunts | 11 | -333 334 | -3 000 351 |
| Encaissements d'emprunts | 12 | 0 | 7 208 000 |
| <u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u> | | -1 948 591 | 4 120 816 |
| <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> | | -3 026 866 | -1 373 773 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | -14 445 661 | -15 819 434 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | -17 472 527 | -14 445 661 |

Notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2012

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.

- La révision des prix de vente du lait subventionné par les autorités.
- La compression des charges et la révision des recettes de certains produits.
- L'augmentation du chiffre d'affaires et l'atteinte du seuil de rentabilité

IV - Principes & système comptables

- Les états financiers consolidés, couvrant la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2012, 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 de 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 2012 une valeur brute de 1 933 087 dinars

Leurs détails se présentent comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Transfert de technologie | 678 365 | 678 365 |
| Marques | 23 719 | 22 106 |
| Dessins et enseignes | 224 465 | 204 432 |
| Logiciels | 626 919 | 570 107 |
| Fonds de commerce | 346 615 | 346 615 |
| licences | | 1 978 |
| Immoobilisation en cours | 33 004 | 33 004 |
| total | 1 933 087 | 1 856 607 |
| Amortissement | -1 658 665 | -1 616 615 |
| Valeur nette | 274 422 | 239 992 |

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2012 une valeur brute de 121 471 238 dinars

Le détail se présente comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Terrain | 11 306 808 | 11 306 808 |
| Constructions | 18 090 097 | 18 090 097 |
| Inst.agencement, aménagement constructions | 2 746 459 | 2 660 835 |
| Matériel et outillage | 65 734 257 | 63 143 244 |
| Matériel de transport | 8 987 842 | 8 348 652 |
| Matériel restaurant et sécurité | 413 700 | 408 531 |
| Inst.agencement, aménagement divers | 5 471 017 | 5 098 127 |
| Équipement de bureau | 674 754 | 666 647 |
| Équipement informatique | 1 193 355 | 1 184 531 |
| Emballage récupérable | 2 342 223 | 1 950 703 |
| Immobilisations corporelles en cours | 4 394 540 | 4 078 650 |
| I. A .A s/construction d'autrui | 3 795 | 3 795 |
| Matériel fluide | | 81 517 |
| Matériel fluide dans construction d'autrui | 50 532 | 50 532 |
| Avances & acomptes s/immobilisations en cours | 61 860 | 98 424 |
| Total | 121 471 238 | 117 171 093 |
| Amortissement | -69 814 493 | -64 908 978 |
| Valeur nette | 51 656 746 | 52 262 115 |

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2012 les montants suivants :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Titres de participations | 238 000 | 238 000 |
| Prêts au personnel | 435 108 | 445 584 |
| Les dépôts et cautionnement | 81 001 | 57 085 |
| Total | 754 109 | 740 669 |
| Provision | -88 345 | -81844 |
| Valeur nette | 665 765 | 658 825 |

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2012 les montant suivants:

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Autres actifs non courants | 1 127 523 | 1 702 789 |

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2012 la somme de 13 097 385 dinars et se composent de :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total Brut | 14 115 162 | 13 185 238 |
| Provision pour dépréciation | -1 017 777 | -953 131 |
| Total Net | 13 097 385 | 12 232 107 |

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Clients ordinaires | 8 188 633 | 8 457 473 |
| Clients retenues de grantie | 25 667 | 25 667 |
| Clients effets à recevoir | 5 801 440 | 5 180 521 |
| Clients douteux | 1 548 956 | 1 548 957 |
| Clients chèques impayés | 2 736 019 | 2 721 240 |
| Clients traites impayées | 2 619 613 | 2 650 212 |
| Clients produits non encore facturés | -19 208 | -19 208 |
| Compte d'attente virements collectivités | 24 504 | 25 381 |
| Total Brut | 20 925 625 | 20 590 243 |
| Provision pour dépréciation | -8 876 270 | -8 566 328 |
| Total Net | 12 049 355 | 12 023 915 |

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2012 la somme de 10 773 778 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs avances & acomptes | 117 503 | 183 098 |
| Fournisseurs créances sur emballages | 1 140 474 | 882 815 |
| Créances envers le personnel | 127 949 | 99 978 |
| UGTT | 0 | |
| Créances envers l'État | 3 707 666 | 3 527 962 |
| Solaico | 40 000 | 40 000 |
| Debiteurs Divers | 98 865 | 57 317 |
| | | 7 680 |
| Prime de stockage à recevoir de Gilait | 1 489 480 | 2 562 947 |
| Commission s/ achat poudre CANDIA + INEOS | 200 079 | 200 079 |
| Support marketing Tetra Pak | 359 300 | 453 134 |
| Prime de compensation lait | 1 123 202 | 232 133 |
| Prime de séchage | | 1 516 838 |
| Divers produits à recevoir | | 334 034 |
| Compte d'attente R/S clients | 1 722 699 | 148 169 |
| Interet sur prêts fournisseurs | 314 099 | |
| Charges constatées d'avance | 1 161 | 115 213 |
| Autres produits à recevoir | 451 744 | |
| Total Brut | 10 894 221 | 10 361 397 |
| Provisions | -120 442 | -120 443 |
| Total | 10 773 778 | 10 240 954 |

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2012 comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Chèques à encaisser | 1 949 938 | 2 366 634 |
| Effets à l'encaissement | 1 048 708 | 1 417 561 |
| Effets à l'escompte | 1 500 000 | 1 929 998 |
| BIAT | | 1 052 096 |
| STB | | 454 313 |
| BNA | 957 188 | 685 540 |
| B H | 0 | |
| UIB | 6 507 | 7 |
| BDET | 3 276 | 3 276 |
| CCP | 299 | 299 |
| TQB | 1 186 | 1 256 |
| Caisse | 383 670 | 519 355 |
| Total | 5 850 772 | 8 430 335 |

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|-------------------|
| Capital social | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Réserves consolidées | -27 392 966 | -23 133 377 |
| résultat de l'exercice | -674 258 | -4 247 773 |
| Intérêt des minoritaires dans les capitaux p | -1 888 097 | -342 398 |
| Intérêt des minoritaires dans les résultats | -1 266 242 | -1 535 606 |
| Total | 8 778 437 | 10 740 846 |

Note P.2- Emprunts :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 13 911 543 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédit BNA | 6 000 000 | 7 497 500 |
| Crédit BH | 1 080 268 | 1 225 212 |
| Crédit consolidation STB | 1 917 501 | 3 238 168 |
| Crédit Ste El Istifa | 907 354 | 1 065 150 |
| BIAT 5 000 000 DT | 4 005 819 | 5 007 272 |
| Dépôts et cautionnements reçus | 600 | 600 |
| Total | 13 911 542 | 18 033 902 |

Note P.3 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 17 201 019 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs | 15 409 502 | 12 464 041 |
| Fournisseur d'immobilisation | 4 665 | |
| Fournisseurs retenues de garantie | 0 | 0 |
| Fournisseurs effets à payer | 1 708 757 | 3 385 304 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 129 075 | 228 246 |
| Comptes d'attentes GMS | -50 980 | -50 980 |
| Total | 17 201 019 | 16 026 611 |

Note P.4 - Autres passifs courants :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 14 826 146 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Clients dettes / emb consignés | 1 452 361 | 1 117 629 |
| Produit à recevoir | 86 | 86 |
| Rémunérations dues au personnel | 243 980 | 199 899 |
| Personnel provisions pour congés payés | 214 569 | 240 000 |
| Personnel charges à payer | 733 728 | 466 130 |
| Personnel oppositions | 1 434 | 11 100 |
| État | 3 701 832 | 4 158 901 |
| CNSS | 1 252 812 | 1 418 865 |
| CNSS regime complementaire | 3 904 | 18 649 |
| CARTE Assurance Groupe | -1 664 | 5 591 |
| UGTT | 2 663 | 0 |
| Créditeur Divers | 3 032 404 | 2 778 629 |
| Diverses charges à payer | 2 156 761 | 1 464 339 |
| Compte d'attente | 305 812 | 263 971 |
| Obligation cautionnée | 0 | |
| Produits constatés d'avance | 481 013 | 540 964 |
| Autres comptes | 1 205 796 | 1 206 164 |
| Provision pour risque et charge | 38 655 | |
| Total | 14 826 146 | 13 890 917 |

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 40 701 647 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa | 157 797 | 157 796 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt STB | 1 449 831 | 487 333 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA | 625 000 | 625 000 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BH | 180 569 | 169 452 |
| échéance à moins d'un an /BNA Assainissement | 220 000 | 110 000 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss | 833 333 | 833 333 |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD | 212 500 | 425 000 |
| Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD | 320 000 | 320 000 |
| Échéances à moins d'un an crédit OCT | | 217 073 |
| Echéance à -1 an crédit BIAT Invest 800MD | 120 000 | |
| Echéance à -1 an crédit BNA Invest 5 000MD | 909 091 | 454 545 |
| Echéance à -1 an crédit BNA Invest 508MD | 92 364 | 46 182 |
| Crédit financement stock BNA | 6 200 000 | 4 200 000 |
| Crédit financement stock STB | 2 100 000 | 4 100 000 |
| Crédit financement stock BIAT | 3 600 000 | 1 800 000 |
| Intérêts courus | 357 862 | 322 426 |
| Autres banques | 130 261 | |
| Effet à l'escompte | | 1 430 000 |
| Banque ettijari | 55 | 440 |
| Impayé banques | 0 | 629 164 |
| Banque BH | 14 742 | 8 468 |
| Banque BNA | 8 407 923 | 10 063 521 |
| Banque STB | 10 573 047 | 4 267 781 |
| Banque BIAT | 4 197 271 | 8 532 322 |
| Banque UIB | | 3 463 |
| Total | 40 701 647 | 39 203 299 |

2.3 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 102 974 141 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Ventes lait et dérivés | 102 974 141 | 94 864 666 |
| Total | 102 974 141 | 94 864 666 |

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 5 941 919 dinars et se présente comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| Loyers reçus | 2 850 | 1 200 |
| Autres produits divers ordinaires | 8 220 | 615 052 |
| Quotes-parts des subventions d'investissement | 87 396 | 87 396 |
| Produits divers ordinaires liés à modification comptable | 0 | 100 899 |
| Subvention d'exploitation | 4 185 521 | 3 016 758 |
| Remboursement frais de stockage de lait | 1 439 790 | 1 741 190 |
| Prime de séchage | 205 861 | 1 516 838 |
| Autres revenus | 12 281 | 11 721 |
| Total | 5 941 919 | 7 091 054 |

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 247 453 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | Total |
|---------------------------------|----------------|
| Stock initial de produits finis | 2 240 772 |
| Stock final de produits finis | 2 488 225 |
| Total | 247 453 |

Note R.3 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 88 998 136 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Total achat matières premières | 62 627 816 | 54 019 661 |
| Total achat matières consommables | 2 579 788 | 3 442 085 |
| Total achat emballages | 19 523 862 | 16 792 822 |
| Total achat autres fournitures et produits non stockables | 4 266 670 | 3 885 598 |
| Total | 88 998 136 | 78 140 166 |

Note R.4 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2012 la somme de 7 703 415 dinars et se composent comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|------------------|
| Salaires & compléments de salaires | 6 309 245 | 5 533 529 |
| Charges sociales | 1 254 076 | 1 050 273 |
| Autres charges sociales | 157 169 | 134 067 |
| Charges de Personnel liées à Moidif comptable | -4 599 | 61 859 |
| Transfert de charges frais de personnel | -12 476 | -52 |
| Total | 7 703 415 | 6 779 676 |

Note R.5 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 7 065 029 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 42 049 | 44 312 |
| Immobilisations corporelles | 4 961 889 | 5 356 140 |
| Installations, agencements, aménagements constructions | 101 812 | |
| Matériel et outillages | 1 682 856 | |
| Matériel de transport | 205 890 | |
| Matériel de restaurant et de sécurité | 9 856 | |
| Installation, agencement et aménagement divers | 141 390 | |
| Mobilier de bureau | 16 977 | |
| Matériel informatique | 28 804 | |
| Emballages récupérables | 182 268 | |
| Matériel de transport en leasing | 0 | |
| I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui | 10 869 | |
| Provision pour dépréciation des stocks | 80 802 | 112 542 |
| Amortissement des charges à répartir | 1 566 499 | 1 848 974 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des immob. Financières | 1 | 0 |
| Dotations aux amortiss.& provisions liées à modifications comptables | 0 | 0 |
| Provisions pour dépréciation des créances | 331 846 | 966 324 |
| Provision dépréciation actif | 0 | 10 530 |
| Provision risque et charge | 120 000 | |
| Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours | -16 155 | -24 867 |
| Reprise/provisions pour dépréciation des créances | -21 902 | -533 614 |
| Total | 7 065 029 | 7 780 341 |

Note R.6 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 4 137 747 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|------------------|
| Sous traitance générale | 370 586 | 144 018 |
| Loyers et charges locatives | 1 104 156 | 792 882 |
| Entretien et réparations | 633 457 | 481 261 |
| Primes d'assurance | 182 720 | 180 107 |
| Assistance technique | 31 205 | 13 160 |
| Études, recherches, formation & documentation | 62 635 | 47 305 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 242 054 | 227 259 |
| Publicité, publications et annonces | 4 114 | -93 |
| Subventions et dons | 155 557 | 137 623 |
| Transport | | 11 685 |
| Autres frais sur vente (Export) | 21 649 | 107 364 |
| Voyages, déplacements, missions et réceptions | 88 428 | 74 407 |
| Frais postaux | 105 030 | 104 452 |
| Commissions bancaires | 55 025 | 135 452 |
| Jetons de présence | 81 250 | 81 250 |
| Redevance pour concession de marque | 663 034 | 658 636 |
| TFP | 40 685 | 35 659 |
| Ristourne sur frais de formation | -21 396 | -14 864 |
| FOPROLOS | 40 685 | 35 659 |
| TCL | 22 298 | 17 109 |
| Droits d'enregistrement et de timbres | 3 362 | 39 766 |
| Taxes sur les véhicules | 30 609 | 32 208 |
| Autres droits et taxes | 191 581 | 175 895 |
| Autres charges concernant l'exercice 2009 | 30 460 | 54 252 |
| Autres charges concernant séchage | | 11 109 |
| Transfert de charges | -3 817 | -3 957 |
| Produit concerant exercices anterieurs | 721 | |
| Ristourne sur frais de formation concerant exercices anterieurs | 1 559 | |
| Personnel à disposition | 100 | 12 219 |
| Total | 4 137 747 | 3 591 823 |

Note R.7 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 3 048 247 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|------------------|
| Intérêts des emprunts | 1 014 763 | 1 045 136 |
| Intérêts des comptes courants | 400 649 | 339 478 |
| Intérêts des effets remis à l'escompte | 646 041 | 722 788 |
| Intérêts sur crédit de financement de stock | 459 886 | 451 650 |
| Intérêts/crédit relais | 0 | |
| Intérêts/crédit compagne | 0 | |
| Intérêts financement en devise | 107 418 | 158 258 |
| Intérêts des obligations cautionnées | 435 988 | |
| Pertes de change | 0 | 274 782 |
| Intérêts des autres dettes | 576 | 5 464 |
| Charges financières concernant l'exercice | 32 142 | 34 630 |
| Intérêts bancaires | -1 354 | -15 087 |
| Autres dettes | 797 | 58 |
| Intérêts /chèques impayés | 0 | -359 |
| Intérêts /prêts | -2 781 | -2 831 |
| Gains de changes | -45 872 | -62 520 |
| Produits financiers | -6 | 4 676 |
| Total | 3 048 247 | 2 956 123 |

Note R.8- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 79 481 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|---------------|---------------|
| Produits nets /cession d'immobilisations | 5 071 | 3 025 |
| Autres gains /éléments non récurrents ou exception | 709 | 28 998 |
| Produits publicitaires & support Marketing | 63 261 | 0 |
| Produits divers ordinaires | 10 440 | 473 |
| Total | 79 481 | 32 496 |

Note R.9 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2012 la somme de 21 813 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|---------------|----------------|
| Charges nettes /cessions d'immobilisations | 0 | |
| Charges diverses ordinaires | 12 050 | 12 763 |
| Autres pertes/éléments non récurrents ou exception | 0 | 173 949 |
| Pénalités et contraventions | 9 763 | 8 690 |
| Charges liées modification comptable | | 343 886 |
| Total | 21 813 | 539 288 |

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

Tunis le, 04 janvier 2016

**OBJET : *RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU
31 DECEMBRE 2012***

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 2012 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 2012 appelle les remarques suivantes :

- Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 indiquent une perte de l'exercice de 1 235 570 dinars et des pertes cumulées de 15 197 553 dinars. Le total des pertes dépasse le capital d'un montant de 11 467 178 dinars. Aussi le passif courant dépasse l'actif courant d'une valeur de 14 565 662 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).
- Les comptes d'emballages, figurant parmi les actifs courants, présentent au 31 décembre 2012 un solde comptable de 928 249 dinars. L'inventaire physique n'a fait ressortir qu'un montant de 87 271 dinars. Nous ne pouvons en conséquence nous prononcer sur la réalité du montant restant, soit 840 978 dinars.

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 ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2012 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

04- INFORMATION

4.1 La société ELBENE INDUSTRIE (Tunisie-Lait) 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.

Dans ce cadre, et en vertu de la décision du président du Tribunal de première instance de la Manouba n° 77 du 25 février 2011, il appert le déclenchement des procédures de règlement judiciaire et ouverture de la période d'observation de la société.

**P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI**

