

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE

ELBENE INDUSTRIE SA

Siège sociale : Centrale Laitière à Sidi Bou Ali Sousse - 4040

La Société ELBENE INDUSTRIE SA, publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 30 Juin 2014
(Exprimés en Dinars)

ACTIFS

<u>LIBELLES</u>	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 607 074	1 572 362	1 592 421
- Amortissements		-1 466 020	-1 419 297	-1 442 928
		141 054	153 065	149 493
Immobilisations corporelles	A2	98 826 661	91 081 079	94 645 641
- Amortissements		-63 180 478	-60 498 613	-61 683 712
		35 646 183	30 582 466	32 961 929
Immobilisations financières	A3	7 060 940	6 874 351	6 784 031
- Provisions		-2 073 194	-2 048 194	-2 073 194
		4 987 746	4 826 157	4 710 837
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		40 774 982	35 561 689	37 822 259
Autres actifs non courants	A4	1 568 695	1 521 179	1 390 192
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		42 343 678	37 082 868	39 212 451
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	A5	24 485 185	25 440 366	20 905 964
- Provisions		- 993 371	-1 017 777	- 975 696
		23 491 814	24 422 588	19 930 267
Clients et comptes rattachés	A6	19 398 715	19 211 720	16 350 021
- Provisions		-5 268 916	-5 275 066	-5 272 516
		14 129 798	13 936 654	11 077 505
Autres actifs courants	A7	10 357 702	11 003 410	13 325 269
- Provisions		- 245 563	- 71 074	- 277 376
		10 112 140	10 932 336	13 047 893
Placements et autres actifs financiers			19 000	7 500
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	1 226 893	2 306 339	2 808 447
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		48 960 646	51 616 916	46 871 612
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		91 304 323	88 699 784	86 084 063

Etats financiers clos au 30 Juin 2014
(Exprimés en Dinars)

PASSIFS

<u>LIBELLES</u>	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
<u>Capital</u>		40 000 000	40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé				
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	608 131	579 408	599 832
autres capitaux propres	P3	349 858	437 254	393 556
resultats reportés	P4	-18 820 677	-19 587 588	-19 587 588
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		22 137 312	21 429 074	21 405 800
Résultat net de l'exercice		- 114 982	414 283	766 911
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		22 022 330	21 843 357	22 172 711
PASSIFS				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P5	8 722 130	11 933 308	10 119 452
Provisions pour risque & charges		92 000	489 781	489 781
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		8 814 130	12 423 089	10 609 233
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	24 146 136	25 586 676	25 033 355
Autres passifs courants	P7	5 480 356	6 539 697	6 676 098
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	30 841 371	22 306 965	21 592 666
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		60 467 864	54 433 339	53 302 119
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		69 281 994	66 856 427	63 911 352
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		91 304 323	88 699 784	86 084 063

Etats financiers clos au 30 Juin 2014

(Exprimés en Dinars)

Etat de résultat

<u>LIBELLES</u>	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Ventes de produits	R1	54 517 168	53 345 586	108 595 981
Autres produits	R2	6 875 108	6 281 767	12 908 707
Total des produits d'exploitation		61 392 276	59 627 353	121 504 688
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	-1 294 927	-7 090 120	-2 970 492
Achats d'approvisionnements consommés	R4	53 552 465	56 436 440	105 535 903
Charges du personnel	R5	3 018 914	2 918 109	5 747 902
Dotations aux amortissements	R6	2 050 200	2 029 921	4 041 762
Dotations aux provisions	R6	74 261	853 418	879 554
Autres charges d'exploitation	R7	1 522 041	2 100 769	3 420 037
Total des charges d'exploitation		58 922 954	57 248 538	116 654 666
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 469 322	2 378 815	4 850 022
Charges financières nettes	R8	-2 608 494	-1 916 871	-3 969 775
Produits des placements	R9			5 703
Autres gains ordinaires	R10	27 889	9 850	59 470
Autres pertes ordinaires	R11	- 3 698	- 1 918	- 17 974
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		- 114 982	469 876	927 446
<u>Impôt sur les sociétés</u>			55 593	160 535
RESULTAT NET DE LA PERIODE		- 114 982	414 283	766 911
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		- 114 982	414 283	766 911

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	30/6/2014	31/12/2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-114 982	766 911
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	1 060 641	3 778 354
* Variation des :			
Stocks	2	-3 579 222	-7 037 350
Créances	3	-3 048 693	4 987 358
Autres actifs	4	2 789 063	-4 333 723
Fournisseurs et autres dettes	5	-2 083 861	8 887 638
* Plus ou moins values de cession			-1 553
* Ajustement du compte fonds social	6	8 298	28 950
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-4 968 757	7 076 584
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-4 195 673	-5 582 346
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	0	579 083
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-373 996	-162 250
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	97 087	163 977
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt		-4 472 582	-5 001 537
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		0	-25 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		7 500	59 500
Remboursement d'emprunts	11	-1 774 658	-3 823 414
Encaissements d'emprunts	12	4 322 319	1 300 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		2 555 160	-2 488 914
Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.			
Compte d'attente de conversion			
Variation de trésorerie		-6 886 178	-413 866
Trésorerie au début de l'exercice		-3 827 156	-3 413 290
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-10 713 334	-3 827 156

Notes aux états 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 le premier semestre 2014.

- La société a réalisé des gros investissements d'augmentation de la capacité de production surtout des produits frais

▪

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

*** 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 leurs créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 800 100,756 dinars.
- Les effets escomptés non échus au 30/06/2014 s'élèvent à 24 064 750 DT.

Les informations sur les parties liées :

- ELBENE INDUSTRIE détient 48,534 % du capital social de la société " TDA".
- La TDA assure l'écoulement des produits de l'ELBENE INDUSTRIE.
- Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant le premier semestre 2014 est de : 53 391 158 dinars HT.
- ELBENE INDUSTRIE détient 50,49% 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 dinars tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2014 au 30 juin 2014.
- 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 revient 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.

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 30 Juin 2014 une valeur brute de 1 607 074 dinars et une valeur nette comptable de 141 054 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
	au 30/06/2014	au 30/06/2014	au 30/06/14	au 30/06/13
Transfert de technologie	678 365	671 783	6 582	8 577
Marques	24 287	15 204	9 084	9 707
Dessins et enseignes	268 503	194 999	73 505	49 422
Logiciels	635 919	584 035	51 884	52 356
Logiciel en cours			0	33 004
total	1 607 074	1 466 020	141 054	153 065

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2014 une valeur brute de 98 826 661 dinars et une valeur nette comptable de 35 646 183 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	Valeurs nettes
	au 30/06/2014	au 30/06/2014	au 30/06/14	au 30/06/13
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 888 391	6 629 426	5 258 965	5 479 204
Inst.agencement, aménagement constructions	2 655 514	1 880 635	774 879	769 020
Matériel et outillage	64 669 549	45 821 293	18 848 255	14 358 768
Matériel de transport	3 480 392	3 193 097	287 295	280 234
Matériel restaurant et sécurité	404 714	389 413	15 301	23 713
Inst.agencement, aménagement divers	2 649 616	1 917 740	731 876	848 069
Équipement de bureau	489 865	424 532	65 333	76 384
Équipement informatique	1 038 805	952 605	86 200	78 208
Emballage récupérable	3 042 763	1 969 330	1 073 433	915 558
Immobilisations corporelles en cours	5 647 698		5 647 698	5 018 386
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	2 407	1 388	1 767
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	202 461		202 461	80 057
	98 826 661	63 180 478	35 646 183	30 582 466

Les acquisitions au 30 Juin 2014 en immobilisations corporelles, totalisant 4 190 071 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Construction	11 790	
Agencement et aménagement des constructions	18 646	18 189
Matériel et outillage	344 329	292 412
Matériel de transport	96 134	16 432
Agencements aménagements divers	22 372	34 794
Équipement informatique et bureau	17 751	29 294
Emballage récupérable	199 203	233 168
Divers matériels en-cours	3 330 190	623 846
Avances et acomptes s/immob en cours	149 656	27 252
total	4 190 071	1 275 387

Les acquisitions au 30 Juin 2014 en immobilisations incorporelles, totalisant 14 653 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Dessins et designs	13 794	10 186
Dépôt de marques	568	
Logiciels	291	313
total	14 653	10 499

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 30-06-2014 les montants suivants :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 350 000	4 100 000
Les titres de participation à la SOVIE	50 000	50 000
Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur	50 000	50 000
Les titres de participation à la SMVDA Chergui	80 000	80 000
Les titres de participation à la SMBSA Houda Re	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B.	5 000	5 000
Participation SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Obligations	10 000	
Prêts au personnel	417 298	501 938
Les dépôts et cautionnement	104 292	93 062
Total	7 060 940	6 874 351

Les titres TDA sont provisionnés à 100% au 30/06/2014.

En 2014 Elbene Industrie a souscrit à l'augmentation du capital de TLD pour 1 000 000 DT libéré à concurrence de 250 000 DT

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 30/06/2014 les montant suivants:

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
STC personnel partant 2010		80 321
Publicité 2011		98 890
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011		51 587
Insertions publicitaires Magas. Gen. 2008		1 487
Publicité 2012	73 302	219 905
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012	92 437	277 312
Frais de publicité 2013	336 364	326 660
Complem Insertions publicitaires GMS chez TDA	1 512	2 519
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2013	282 273	462 500
Indemnité de gratification P1 partant 2013	192 104	
Frais de publicité 2014	382 370	
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2014	208 333	
Total	1 568 695	1 521 179

Note A.5 - Stocks :

Cette rubrique comporte au 30/06/2014 les montants suivants:

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Matières premières	6 971 913	6 518 130
Autres produits consommables	401 577	329 549
Pièces de rechange	4 658 046	3 914 730
Matières d'emballage	5 331 919	4 575 058
Stock dans les ateliers	547 052	663 320
Stock produits en-cours	67 584	107 785
Produits finis	6 507 095	9 331 795
Total Brut	24 485 185	25 440 366
Provision pour dépréciation	-993 371	-1 017 777
Total Net	23 491 814	24 422 588

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Clients ordinaires	14 868 645	10 058 416
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055	4 744 582
Clients douteux	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 271 314	2 277 464
Clients produits non encore facturés	0	-19 208
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 504
total	19 398 715	19 211 720

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute au 30/06/14	Provisions au 30/06/14	Valeur brute au 30/06/2013	Provisions au 30/06/13
Clients ordinaires	14 868 645	994 599	10 058 416	994 599
Clients retenues de garantie	25 667	25 667	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055		4 744 582	
Clients douteux	1 102 926	1 102 926	1 102 926	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 271 314	2 148 356	2 277 464	2 154 506
total	19 373 976	5 268 916	19 206 424	5 275 066

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 10 357 702 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Fournisseurs avances & acomptes	137 950	125 064
Fournisseurs créances sur emballages	11 519	11 519
Créances envers le personnel	56 952	69 954
Créances envers l'État	1 312 949	2 639 588
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	1 769 516	1 529 368
Prime de stockage à recevoir de Givlait	2 269 463	992 783
Prime de séchage de lait	910 745	1 722 699
Commission s/ achat	0	200 079
Ristourne à recevoir	416 245	525 170
Compensation sur ventes lait	1 551 322	1 387 220
Assistance technique séchage	1 167 512	1 498 197
Compte d'attente	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	712 368	260 609
Provision	-245 563	-71 074
Total Brut	10 112 139	10 932 336

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 30 Juin 2014 un solde débiteur de 1 226 893 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 30 Juin 2014 comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Chèques à encaisser	0	175 440
Effets à l'escompte	0	1 600 000
B H	1 214 692	509 268
UIB	0	7
BDET	0	3 276
CCP	299	299
TQB	1 115	1 162
Caisse	10 788	16 887
Total	1 226 893	2 306 339

Note P.1 - capitaux propres :**Variation des capitaux propres**

Désignations	30/06/2014	30/06/2013	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	608 131	579 408	28 722
Autres capitaux propres	349 858	437 254	-87 396
Résultat reporté	-18 820 677	-19 587 588	766 911
résultat de l'exercice	-195 002	414 283	-609 285
Total	21 942 310	21 843 357	98 953

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 30 Juin 2014 la somme de 608 131 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 349 858 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 18 820 677 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Reliquat/Résultat 2005	-1 408 669	-1 408 669
Amortissements différés reliquat/2003	-2 933 849	-2 933 849
Amortissements différés 2004	-3 204 057	-3 204 057
Amortissements différés 2005	-3 388 071	-3 388 071
Effets des modifications comptables 2006	8 615 881	8 615 881
resultat de l'exercice 2006	-3 588 982	-3 588 982
resultat de l'exercice 2007	-3 013 890	-3 013 890
resultat de l'exercice 2008	-3 785 167	-3 785 167
resultat de l'exercice 2009	-1 870 281	-1 870 281
resultat de l'exercice 2010	-1 670 034	-1 670 034
resultat de l'exercice 2011	-3 394 402	-3 394 402
resultat de l'exercice 2012	53 933	53 933
resultat de l'exercice 2013	766 911	
Total	-18 820 677	-19 587 588

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 30 Juin 2014 la somme de 8 722 130 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Crédit BNA	2 812 500	3 437 500
Crédit BH	848 233	1 004 495
Crédit consolidation STB	686 500	840 500
Crédit Ste El Istifa	670 660	828 456
Crédit STB d'investissement	0	416 667
Crédit BNA investissement 1600 MD	320 000	640 000
Crédit BNA investissement 1100 MD	440 000	660 000
Emprunt BNA Invest 800 MD	440 000	600 000
Emprunt BIAT 5 000 000 D	2 272 727	3 181 818
Emprunt BIAT 508 MD	230 909	323 273
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	8 722 130	11 933 308

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 24 146 136 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Fournisseurs	21 214 881	21 199 553
Fournisseurs effets à payer	2 246 133	2 882 431
Fournisseurs factures non parvenues	736 103	1 555 672
Comptes d'attentes fournisseurs GMS	-50 980	-50 980
Total	24 146 136	25 586 676

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 30 Juin 2014 la somme de 5 480 355 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Clients avances & acomptes	115 130	
Clients dettes / emb consignés	1 390 351	1 337 344
UGTT	673	1 515
Personnel provisions pour congés payés	161 308	298 799
Personnel charges à payer	482 134	416 257
Personnel produits à recevoir	86	86
Personnel oppositions	656	7 986
État	635 127	728 334
CNSS	323 385	328 065
CNSS regime complementaire	-43 593	-3 853
CARTE Assurance Groupe	-2 655	-3 801
Créditeur Divers TDA	13 974	4 678
Diverses charges à payer	2 354 033	3 375 016
Compte d'attente banque débit	34 354	36 630
Produits constatés d'avance	15 391	12 640
Total	5 480 355	6 539 697

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

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 30 841 371 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	192 500
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	196 725	186 265
Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investis	416 667	833 333
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1600 M	320 000	320 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1100 M	220 000	220 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 800 M	160 000	160 000
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 5000 M	909 091	1 363 636
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 508 M	92 364	138 545
Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 200 000
Crédit financement stock STB	5 720 000	2 100 000
Crédit financement stock BIAT	4 900 000	3 600 000
Intérêts courus	129 502	308 817
Banque BIAT	5 417 999	3 131 519
Banque BNA	2 502 424	1 776 010
Banque STB	4 019 804	2 993 542
Total	30 841 371	22 306 965

Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués.
Cette rubrique totalise au 30 Juin 2014 la somme de 54 517 168 dinars et se détaille par famille comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Ventes lait	41 033 576	37 385 416
Ventes sous produits	17 869 066	20 499 428
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	-4 385 475	-4 539 258
Total	54 517 168	53 345 586

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 6 875 108 dinars et intéresse principalement la prime de compensation et la prime de stockage.

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de - 1 294 927 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Stock initial de produits finis	5 212 168	2 241 676
Stock final de produits finis	6 507 095	9 331 795
Total	-1 294 927	-7 090 120

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 53 552 465 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice	15 693 796	11 626 938
Total achat matières premières	39 651 742	45 456 453
Total achat matières consommables	1 568 743	1 638 223
Total achat emballages	12 771 424	12 058 173
Total achat autres fournitures et produits non stockables	1 844 850	1 765 224
Totaux	55 836 760	60 918 073
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-17 978 090	-16 108 571
Total	53 552 465	56 436 440

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2014 la somme de 3 018 914 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Salaires & compléments de salaires	2 640 620	2 559 514
Charges sociales	441 805	418 191
Autres charges sociales	62 989	75 100
Transfert charge de personnel	-126 500	-134 696
Total	3 018 914	2 918 109

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 2 050 200 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Immobilisations incorporelles	23 092	18 809
Constructions	126 191	139 968
Installations, agencements, aménagements constru	50 455	48 382
Matériel et outillages	1 010 366	990 474
Matériel de transport	52 651	69 556
Matériel de restaurant et de sécurité	3 957	4 455
Installation, agencement et aménagement divers	75 795	73 831
Mobilier de bureau	7 250	7 416
Matériel informatique	12 247	11 918
Emballages récupérables	157 664	108 563
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	190	190
Amortissement des charges à répartir	530 341	556 359
Total	2 050 200	2 029 921

Note R.6 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 74 261 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Provisions pour risques & charges	92 000	369 781
Provisions pour dépréciation des immob. Financière		485 338
Provisions pour dépréciation des stocks	17 674	
Reprises/ prov./depre. des actifs courat	-31 813	
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-3 600	-1 700
Total	74 261	853 418

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 1 522 041 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Sous traitance générale	389 475	1 038 020
Loyers et charges locatives	9 172	10 016
Entretien et réparations	143 377	146 486
Primes d'assurance	48 905	49 240
Assistance technique	62 408	52 647
Études, recherches, formation & documentation	24 371	52 790
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	72 776	62 368
Publicité, publications et annonces	568	520
Subventions et dons	77 023	38 738
Autres frais sur vente (Export)	10 061	6 924
Voyages, déplacements, missions et réceptions	25 079	25 499
Frais postaux	18 038	20 193
Commissions bancaires	66 801	33 529
Jetons de présence	40 625	40 625
Redevance pour concession de marque	352 649	394 755
Autres Services extérieurs	40 595	33 656
TFP	25 996	26 651
Ristourne sur frais de formation	-15 391	-12 205
FOPROLOS	25 996	26 651
TCL	20 086	12 657
Droits d'enregistrement et de timbres	60 786	5 715
Taxes sur les véhicules	16 537	14 125
Autres droits et taxes	2 078	2 086
Autres charges concernant les exercices antérieurs	6 158	20 965
Transfert de charges	-2 127	-1 884
Total	1 522 041	2 100 769

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 2 608 494 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Intérêts des emprunts	364 092	439 854
Intérêts des comptes courants	380 604	248 992
Intérêts des effets remis à l'escompte	690 593	516 440
Intérêts sur crédit de financement de stock	397 894	275 936
Intérêts financement en devise	126 500	61 515
Pertes de change	687 595	401 810
Charge finan a modif.comptable	1 009	
Intérêts des autres dettes	5	49
Intérêts bancaires	-11 789	-604
Intérêts /prêts	-268	-976
Gains de changes	-8 533	-26 144
Produits financiers concernant exercices antérieurs	-19 208	
Total	2 608 494	1 916 871

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 27 889 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Produits nets /cession d'immobilisations	0	0
Autres gains /éléments non récurrents ou exceptionnels	-151	-6 644
Produits divers ordinaires	-27 738	-3 207
Total	-27 889	-9 850

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2014 la somme de 3 698 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Montant au 30/06/14	Montant au 30/06/13
Pénalités et contraventions	3 593	1 870
Charges Diverses Ordinaires Diverses	105	48
Total	3 698	1 918

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 30-06-2014

		30/06/2014	31/12/2013
	Résultat net	-114 982	766 911
1	Amortissements & provisions	1 060 641	3 778 354
	Amortissement des immobilisations incorporelles	23 092	42 440
	Amortissement des immobilisations corporelles	1 496 766	2 784 583
	Provisions pour risques et charges	92 000	369 781
	Provisions/dépréciation des stocks	17 674	0
	Provisions pour dépréciation immob. Financières		510 338
	Annulation provisions pour risques et charges	-489 781	0
	Provision sur minimum d'impôt		160 535
	Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs		49 690
	Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-3 600	-4 250
	Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours		-42 081
	Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants	-31 813	-3 923
	Reprise sur amort. des immobilisations corporelles		-1 363
	Quotes-parts des subventions d'investissement	-43 698	-87 396
2	Stocks	-3 579 222	-7 037 350
	Stocks au début de l'exercice	20 905 964	13 868 613
	Stocks à la fin de l'exercice	24 485 185	20 905 964
3	Variation/Solde des Clients	-3 048 693	4 987 358
	Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	16 350 021	21 337 380
	Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	19 398 715	16 350 021
4	Autres Actifs	2 789 063	-4 333 723
	Autres actifs courants au début de l'exercice	13 325 269	9 254 215
	Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 390 192	1 127 523
	moins		
	Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 568 695	1 390 192
	Autres actifs courants à la fin de l'exercice	10 357 702	13 325 269
5	Fournisseurs & Autres Dettes	-2 083 861	8 887 638
	Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	24 146 136	25 033 355
	Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 480 356	6 676 098
	Intérêts courus à la fin de l'exercice	129 502	130 402
	moins		
	Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	25 033 355	17 031 891
	Autres passifs courants au début de l'exercice	6 676 098	5 733 820
	Intérêts courus au debut de l'exercice	130 402	186 506

		30/06/2014	31/12/2013
6	Ajustement du compte fonds social	8 298	28 950
	Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	608 131	599 832
	Réserves pour fonds social au début de l'exercice	599 832	570 883
7	Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations	-4 195 673	-5 582 346
	Immobilisations incorporelles	-14 653	-30 557
	Immobilisations corporelles	-4 190 071	-5 578 742
	Reclassement d'immobilisations	9 051	26 952
8	Encaissements provenant de la cession des immobilisations	0	579 083
	Immobilisations corporelles		720 896
	Réintégration des amortissemets immobilisations cédées		-143 367
	Plus ou moins values de cession		1 553
9	Décassements provenant/Immob.financières:	-373 996	-162 250
	Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-67 300	-144 900
	Dépôts cautionnement donnés	-46 696	-17 350
	Participation augmentation capital TLD	-250 000	
	Paticipation emprunt Obligataire	-10 000	
10	Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	97 087	163 977
	Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	80 087	149 922
	Remboursement dépôts cautionnement	17 000	14 055
11	Remboursement d'emprunts	-1 774 658	-3 823 414
	Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-38 866	-179 330
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-312 500	-625 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-78 898	-157 796
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD		-212 500
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-77 000	-154 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-110 000	-220 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD	-416 667	-833 333
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD	-160 000	-320 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-454 545	-909 091
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-46 182	-92 364
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-80 000	-120 000
12	Encaissements d'emprunts	4 322 319	1 300 000
	Actualisation solde Emprunt BH	2 319	
	Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 900 000	4 200 000
	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	2 100 000
	moins		
	Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	4 200 000	4 200 000
	Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice	4 900 000	3 600 000
	Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	2 100 000	2 100 000

Messieurs les actionnaires de la
société **ELBENE INDUSTRIE**

Tunis le, 29 septembre 2014

Objet : Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2014

1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société **ELBENE INDUSTRIE** couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente des informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

2- Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter de façon significative, la présentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, et ce conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

P/CEGAUDIT
HAMMI LOTFI

