AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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 2016 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI (CEGAUDIT).

ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière - Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 30 Juin 2016

(Exprimés en Dinars)

ACTIFS

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
- Immobilisations incorporelles	A1	1 851 350	1 619 938	1 809 934
- Amortissements		-1 573 519	-1 510 868	-1 541 943
		277 831	109 071	267 991
- Immobilisations corporelles	A2	109 841 159	106 647 082	107 934 557
- Amortissements		-70 567 121	-66 675 301	-68 620 562
		39 274 038	39 971 781	39 313 995
- Immobilisations financières	A3	7 203 567	7 123 455	7 103 910
- Provisions		-2 073 194	-2 073 194	-2 073 194
		5 130 372	5 050 261	5 030 716
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		44 682 242	45 131 112	44 612 702
Autres actifs non courants	A4	1 526 497	1 642 315	1 069 999
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		46 208 739	46 773 426	45 682 701
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
- Stocks	A5	29 177 399	25 807 434	27 342 548
- Provisions		-1 121 581	-1 020 192	-1 020 192
		28 055 818	24 787 242	26 322 356
- Clients et comptes rattachés	A6	19 957 008	21 344 431	14 933 369
- Provisions		-5 234 908	-5 265 616	-5 243 908
		14 722 100	16 078 815	9 689 462
- Autres actifs courants	A7	8 986 921	10 581 797	10 118 433
- Provisions		- 362 832	- 419 155	- 362 832
		8 624 088	10 162 642	9 755 601
- Placements et autres actifs financiers			9 000	8 000
- Liquidités et équivalents de liquidités	A8	2 827 512	3 190 544	590 987
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		54 229 518	54 228 243	46 366 406
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		100 438 257	101 001 669	92 049 107

ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière - Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 30 Juin 2016

(Exprimés en Dinars)

PASSIFS

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
- Capital		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	668 787	637 913	659 533
- Autres capitaux propres	P3	175 067	262 463	218 765
- Resultats reportés	P4	-25 987 171	-22 162 947	-22 162 947
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		14 856 682	18 737 428	18 715 350
- Résultat net de l'exercice		-2 823 420	-1 944 003	-3 824 224
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		12 033 263	16 793 425	14 891 127
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
- Emprunts	P5	11 614 445	10 295 285	13 214 500
- Provisions pour risque & charges			100 000	190 484
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		11 614 445	10 395 285	13 404 984
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
- Fournisseurs et comptes rattachés	P6	34 014 129	32 916 186	28 088 722
- Autres passifs courants	P7	5 883 715	6 584 442	5 000 229
- Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	36 892 706	34 312 330	30 664 046
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		76 790 550	73 812 959	63 752 996
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		88 404 995	84 208 244	77 157 980
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		100 438 257	101 001 669	92 049 107

ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière - Sidi Bou Ali

Etats financiers clos au 30 Juin 2016**(Exprimés en Dinars)****Etat de résultat**

LIBELLES	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
- Ventes de produits	R1	40 037 667	54 354 357	91 273 112
- Autres produits	R2	8 421 544	5 575 996	11 999 938
<u>Total des produits d'exploitation</u>		48 459 212	59 930 353	103 273 051
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
- Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	785 072	-5 219 092	-7 125 456
- Achats d'approvisionnements consommés	R4	38 330 909	58 118 927	94 739 217
- Charges du personnel	R5	3 497 865	3 198 296	6 357 304
- Dotations aux amortissements	R6	2 530 916	2 526 157	5 097 569
- Dotations aux provisions	R6	92 389	185 221	185 959
- Autres charges d'exploitation	R7	2 036 790	1 176 712	3 068 376
<u>Total des charges d'exploitation</u>		47 273 941	59 986 220	102 322 970
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		1 185 271	- 55 868	950 081
- Charges financières nettes	R8	3 954 390	1 992 579	4 732 652
- Produits des placements	R9			
- Autres gains ordinaires	R10	13 340	187 820	145 510
- Autres pertes ordinaires	R11	4 152	4 009	49 531
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-2 759 930	-1 864 636	-3 686 593
- Impôt sur les sociétés		63 489	79 367	137 631
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-2 823 420	-1 944 003	-3 824 224
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-2 823 420	-1 944 003	-3 824 224

ELBENE INDUSTRIE

Centrale Laitière - Sidi Bou Ali

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	Arrêté au		
		30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		-2 823 420	-1 944 003	-3 824 224
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions	1	1 836 343	2 080 190	4 025 280
* Variation des :				
Stocks	2	-1 834 851	-6 005 601	-7 540 715
Créances	3	-5 023 638	-4 420 183	1 990 879
Autres actifs	4	675 015	-159 820	875 859
Fournisseurs et autres dettes	5	6 906 688	3 584 361	-2 901 930
* Plus ou moins values de cession				-102 977
* Ajustement du compte fonds social	6	9 254	9 757	31 377
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-254 610	-6 855 299	-7 446 451
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-1 948 019	-2 527 197	-4 004 667
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	0	1 765 711	1 868 688
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-202 400	-207 650	-292 127
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	102 744	140 848	244 869
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissemnt		-2 047 675	-828 288	-2 183 236
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Prêts accordés aux fournisseurs de lait				-20 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		8 000	69 500	90 500
Remboursement d'emprunts	11	-2 229 242	-1 398 408	-2 799 302
Encaissements d'emprunts	12	3 183 498	3 150 000	7 750 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		962 256	1 821 092	5 021 198
Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.				
Compte d'attente de conversion				
Variation de trésorerie		-1 340 029	-5 862 495	-4 608 489
Trésorerie au début de l'exercice		-11 218 191	-6 609 702	-6 609 702
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-12 558 220	-12 472 197	-11 218 191

ELBENE INDUSTRIE

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 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 D
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 1 332 861 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 194 336 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 225 457 DT
- * Cautions solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 250 672 DT

*** à la BIAT :**

- + un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

- Engagements reçus :

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

Les effets escomptés non échus au 30/06/2016 s'élèvent à 28 865 068 DT.

Les informations sur les parties liées :

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

La TDA assure l'écoulement des produits de ELBENE INDUSTRIE.

Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant le premier semestre 2016 est de : 38 904 243 dinars HT.

2- ELBENE INDUSTRIE détient 50,58% du capital social de la société "TLD".

La TLD assure principalement le séchage du lait.

1. Conventions et méthodes comptables

1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :

- Les états financiers de la société ELBENE INDUSTRIE sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinars tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2016 au 30 juin 2016.
- 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.

2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 30 Juin 2016 une valeur brute de 1 851 350 dinars et une valeur nette comptable de 277 831 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes 30/06/2016	Amortissements 30/06/2016	Valeurs nettes 30/06/15	Valeurs nettes 30/06/15
Transfert de technologie	849 075	701 380	147 695	4 587
Marques	25 086	17 648	7 438	7 869
Dessins et enseignes	333 492	220 158	113 334	75 649
Logiciels	643 697	634 333	9 364	20 965
total	1 851 350	1 573 519	277 831	109 071

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2016 une valeur brute de 109 841 159 dinars et une valeur nette comptable de 39 274 038 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes 30/06/2016	Amortissements 30/06/2016	Valeurs nettes 30/06/16	Valeurs nettes 30/06/15
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 906 819	7 084 268	4 822 550	5 026 083
Inst.agencement, aménagement constructions	2 719 194	2 087 130	632 064	702 926
Matériel et outillage	75 134 855	51 210 754	23 924 100	23 026 380
Matériel de transport	3 735 357	3 423 717	311 641	378 152
Matériel restaurant et sécurité	404 714	399 082	5 632	9 054
Inst.agencement, aménagement divers	2 733 455	2 232 559	500 896	635 286
Équipement de bureau	503 706	454 866	48 840	62 374
Équipement informatique	1 065 782	995 838	69 944	76 852
Emballage récupérable	3 691 495	2 675 741	1 015 753	1 143 358
Immobilisations corporelles en cours	5 214 193		5 214 193	6 205 710
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 166	629	1 008
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	74 697		74 697	51 500
	109 841 159	70 567 121	39 274 038	39 971 781

Les acquisitions au 30 Juin 2016 en immobilisations corporelles, totalisant 2 881 868 dinars, ont porté principalement sur:

Rubriques	Montant 30/06/2016	Montant 30/06/2015
Construction		8 775
Agencement et aménagement des constructions	16 636	10 797
Matériel et outillage	312 158	366 173
Matériel de transport	22 877	172 020
Agencements aménagements divers	10 179	43 706
Équipement informatique et bureau	11 114	17 231
Emballage récupérable	172 337	318 283
Divers matériels en-cours	1 330 687	1 896 684
Avances et acomptes s/immob en cours	71 394	48 197
total	1 947 382	2 881 868

Les acquisitions au 30 Juin 2016 en immobilisations incorporelles, totalisant 41 417 dinars, ont porté principalement sur:

Rubriques	Montant 30/06/2016	Montant 30/06/2015
Dessins et désigns		1 264
Dépôt de marques	41 254	
Logiciels	162	
total	41 417	1 264

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 30-06-2016 les montants suivants :

Rubriques	Montant 30/06/16	Montant 30/06/15
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 350 000	4 350 000
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 Rejich	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B. Hassen	5 000	5 000
Participation SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Obligations	10 000	10 000
Prêts au personnel	434 511	471 113
Les dépôts et cautionnement	229 706	112 992
Total	7 203 567	7 123 455

Les titres TDA sont provisionnés à 100% au 30/06/2016.

Note A.4 - Autres Actifs non courants :

Cette rubrique comporte au 30/06/2016 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/15	Montant 30/06/15
Frais de publicité 2013		112 121
Complém Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012		504
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2013		94 091
Indemnité de gratification Pl partant 2013	33 121	112 612
Frais de publicité 2014	107 744	323 231
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2014	83 333	250 000
Frais de publicité 2015	382 188	499 755
Complément Insertions pub GMS chez TDA 2014	79 046	
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2015	625 091	250 000
Frais de publicité 2016	215 974	
Total	1 526 497	1 642 315

Note A.5 - Stocks :

Cette rubrique comporte au 30/06/2016 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/16	Montant 30/06/15
Matières premières	7 086 905	4 912 197
Autres produits consommables	378 107	309 048
Pièces de rechange	4 739 117	4 776 746
Matières d'emballage	6 991 105	6 793 463
Stock dans les ateliers	457 399	597 112
Stock produits en-cours	31 005	46 400
Produits finis	9 493 761	8 372 469
Total Brut	29 177 399	25 807 434
Provision pour dépréciation	- 1 121 581	- 1 020 192
Total Net	28 055 818	24 787 242

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	V. B. 30/06/16	V. B. 30/06/15
Clients ordinaires	15 168 553	12 770 500
Clients retenues de grantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055	4 155 217
Clients douteux	1 095 287	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 268 014	2 268 014
Clients produits non encore facturés	269 323	-
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
total	19 957 008	21 344 431

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute 30/06/2016	Provisions au 30/06/16	Valeur brute 30/06/2015	Provisions au 30/06/15
Clients ordinaires	15 168 553	1 196 534	15 168 553	994 599
Clients retenues de grantie	25 667	25 667	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055		108 055	
Clients douteux	1 095 287	1 095 287	1 095 287	1 102 926
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 268 014	1 920 051	2 268 014	2 145 056
total	19 662 945	5 234 908	19 662 945	5 265 616

Note A.7 - Autres actifs courants :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 8 986 921 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Fournisseurs avances & acomptes	257 210	144 303
Fournisseurs créances sur emballages	12 619	12 819
Créances envers le personnel	43 365	54 670
Créances envers l'État	1 089 568	1 546 995
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	632 068	2 523 784
Prime de stockage à recevoir de Givlait	2 760 732	1 694 972
Prime de séchage de lait	1 065 317	1 855 069
Ristourne à recevoir TP	23 075	586 095
Compensation sur ventes lait	708 825	1 382 307
Assistance technique séchage	1 518 293	-
Compte d'attente	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	834 687	739 621
	8 986 921	10 581 797
Provisions	- 362 832	- 419 155
Total Brut	8 624 088	10 162 642

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 2016 un solde débiteur de 2 827 512 dinars. Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 30 Juin 2016 comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Chèques à encaisser	157 000	200 000
Effets à l'escompte	2 659 203	2 400 000
B H		578 553
CCP	299	299
TQB	961	1 056
Caisse	10 049	10 637
Total	2 827 512	3 190 544

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

Désignations	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	-
Réserves	668 787	637 913	30 874
Autres capitaux propres	175 067	262 463	- 87 396
Résultat reporté	- 25 987 171	- 22 162 947	- 3 824 224
résultat de l'exercice	- 2 823 420	- 1 944 003	- 879 417
Total	12 033 263	16 793 425	- 4 760 163

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 30 Juin 2016 la somme de 668 787 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 175 067 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 25 987 171 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
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	- 766 911
resultat de l'exercice 2014	3 342 270	3 342 270
resultat de l'exercice 2015	3 824 224	
Total	25 987 171	22 162 947

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 30 Juin 2016 la somme de 11 614 445 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Crédit BNA consolidation	1 562 500	2 187 500
Crédit BH	500 131	679 552
Crédit consolidation STB	378 500	532 500
Crédit Ste El Istifa	355 068	512 864
Emprunt STB 1600 MD	1 142 857	-
Crédit BNA investissement 1100 MD	-	220 000
Emprunt BNA Invest 800 MD	120 000	280 000
Emprunt BIAT 5 000 000 D	454 545	1 363 636
Emprunt BIAT 508 MD	46 182	138 545
Emprunt BIAT 1100 MD	890 476	1 100 000
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Espagnole	1 280 087	1 280 087
Emprunt bancaire BNA 2000.000 D	1 700 000	2 000 000
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	183 498	
Emprunt BIAT 3000 MD	3 000 000	
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	11 614 445	10 295 285

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 34 014 129 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Fournisseurs	26 081 275	27 898 184
Fournisseurs effets à payer	7 566 513	2 140 464
Fournisseurs factures non parvenues	366 341	2 928 518
Comptes d'attentes fournisseurs GMS		- 50 980
Total	34 014 129	32 916 186

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 2016 la somme de 5 883 715 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Clients avances & acomptes	6 459	50 811
Clients dettes / emb consignés	1 515 613	1 512 603
UGTT	1 837	1 870
Personnel rémunérations dues	- 0	326
Personnel provisions pour congés payés	246 839	240 862
Personnel charges à payer	652 298	560 333
Personnel produits à recevoir	86	86
Personnel oppositions	- 7 655	- 192
État	517 556	593 239
CNSS	433 485	351 609
CNSS régime complémentaire	13 061	1 375
CARTE Assurance Groupe	- 12 872	3 615
Créditeur Divers TDA	1 390 880	13 974
Diverses charges à payer	767 697	3 205 067
Compte d'attente banque débit	34 383	34 400
Produits constatés d'avance	324 046	14 463
Total	5 883 715	6 584 442

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

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 36 892 706 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/16	V. N. 30/06/15
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	192 500	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	222 572	209 250
Échéances à moins d'un an/emprunt STB 1600 MD	342 857	
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1600 MD	-	320 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1100 MD	220 000	220 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 800 MD	160 000	160 000
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 5000 MD	909 091	909 091
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD	92 364	92 364
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 1100 MD	209 524	
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 2000 MD	300 000	
Crédit de découvert immobilisé STB 3000 MD	2 250 000	
Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB	5 720 000	5 720 000
Crédit financement stock BIAT	4 900 000	4 900 000
Intérêts courus	305 270	282 089
Banque BIAT	3 932 414	5 677 473
Banque BNA	8 319 286	5 320 133
Banque STB	3 127 086	4 665 135
Banque BH	6 945	
Total	36 892 706	34 312 330

2.3 Notes sur l'état de résultat:

Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués. Cette rubrique totalise au 30 Juin 2016 la somme de 40 037 667 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 30/06/16	Montant 30/06/15
Ventes lait	25 892 859	40 212 253
Ventes sous produits	17 368 288	18 481 738
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	- 3 223 480	- 4 339 635
Total	40 037 667	54 354 357

Note R.2 - Autres produits d'exploitation:

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 8 421 544 dinars et intéresse principalement la prime de compensation et la prime de stockage.

Rubriques	Montant 30/06/16	Montant 30/06/15
Loyers reçus	600	600
Quotes-parts des subventions d'investissement	43 698	43 698
Prime de compensation lait	2 458 157	3 860 833
Retenu sur transport du personnel	5 681	6 095
Remboursement frais de stockage de lait	2 711 472	1 344 521
Autres produits divers ordinaires (Gestion p/compte)	2 912 046	
Prime de séchage	289 891	317 554
Produits Divers Ordin.liés/Modif.Compt.	-	2 695
Total	8 421 544	5 575 996

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 785 072 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N. 30/06/16	Valeur N. 30/06/15
Stock initial de produits finis	10 278 833	3 153 377
Stock final de produits finis	9 493 761	8 372 469
Total	785 072	-5 219 092

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 38 330 909 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/16	Valeur 30/06/15
Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice	17 063 715	16 648 456
Total achat matières premières	28 111 689	42 519 323
Total achat matières consommables	1 683 334	1 576 886
Total achat emballages	9 049 466	13 364 075
Total achat autres fournitures et produits non stockables	2 106 342	1 445 152
Totaux	40 950 832	58 905 435
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-19 683 638	-17 434 965
Total	38 330 909	58 118 927

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2016 la somme de 3 497 865 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Salaires & compléments de salaires	3 035 417	2 789 796
Charges sociales	520 093	466 031
Autres charges sociales	57 760	71 627
Transfert charge de personnel	- 115 405	- 129 158
Total	3 497 865	3 198 296

Note R.6 - Dotations aux amortissements :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 2 530 916 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Immobilisations incorporelles	31 576	21 507
Constructions	79 070	124 501
Installations, agencements, aménagements constructions	52 153	51 111
Matériel et outillages	1 487 727	1 424 520
Matériel de transport	57 848	53 497
Matériel de restaurant et de sécurité	1 132	2 290
Installation, agencement et aménagement divers	80 114	78 850
Mobilier de bureau	7 434	7 409
Matériel informatique	8 506	10 677
Emballages récupérables	172 384	169 749
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	190	190
Amortissement des charges à répartir	552 780	587 490
Reprise/amort des immo corporelles		- 5 634
Total	2 530 916	2 526 157

Note R.6 - Dotations aux provisions :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 92 389 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Provisions pour risques & charges		100 000
Dot aux Prov. pour dépréciat.autres comptes débit		86 721
Provisions pour dépréciation des stocks	101 389	
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	- 9 000	- 1 500
Total	92 389	185 221

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 2 036 790 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Sous traitance générale	648 612	1 487
Loyers et charges locatives	84 391	12 601
Entretien et réparations	229 731	221 662
Primes d'assurance	40 713	41 452
Assistance technique	48 749	51 539
Études, recherches, formation & documentation	7 233	24 411
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	79 742	94 985
Publicité, publications et annonces	4 935	1 794
Subventions et dons	82 530	60 670
Autres frais sur vente (Export)	7 851	35 028
Voyages, déplacements, missions et réceptions	22 299	28 036
Frais postaux	18 926	16 221
Commissions bancaires	170 741	84 862
Jetons de présence	40 625	40 625
Redevance pour concession de marque	409 182	324 388
Autres Services extérieurs	53 872	49 860
TFP	31 503	29 367
Ristourne sur frais de formation	- 15 845	- 14 463
FOPROLOS	31 503	29 367
TCL	17 204	19 830
Droits d'enregistrement et de timbres	3 151	2 632
Taxes sur les véhicules	15 202	14 775
Autres droits et taxes	191 679	1 705
Reprises/prov./ risques & charges exploit	- 190 484	
Autres charges concernant les exercices antérieurs	4 714	6 169
Transfert de charges	- 1 965	- 2 290
Total	2 036 790	1 176 712

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 3 954 390 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Intérêts des emprunts	496 020	387 415
Intérêts des comptes courants	551 237	441 679
Intérêts des effets remis à l'escompte	1 026 514	728 033
Intérêts sur crédit de financement de stock	403 672	443 020
Intérêts financement en devise	147 667	64 283
Pertes de change	1 452 378	29 824
Intérêts des autres dettes	671	10
Intérêts bancaires	- 3 386	- 12 409
Intérêts /prêts	- 186	- 1 433
Gains de changes	- 120 197	- 87 844
Total	3 954 390	1 992 579

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 13 340 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Produits nets /cession d'immobilisations		161 544
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	4 970	-
Produits divers ordinaires	8 370	26 275
Total	13 340	187 820

Note R.10 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2016 la somme de 4 152 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/16	Valeur N 30/06/15
Pénalités et contraventions	4 150	2 650
Charges diverses Ordinaires Diverses	2	156
Charges diverses ordinaires liées à modif.compt.	-	1 204
Total	4 152	4 009

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 30-06-2016

	2016	2015
Résultat net	-2 823 420	-3 824 224
1 Amortissements & provisions	1 836 343	4 025 280
Amortissement des immobilisations incorporelles	31 576	52 582
Amortissement des immobilisations corporelles	1 946 559	3 868 053
Provisions pour risques et charges		190 484
Provisions/dépréciation des stocks	101 389	0
Provisions/créances douteuses		230 927
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs		31 813
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-9 000	-254 136
Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants		-1 415
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles		-5 634
Annulation provis p/risques et charges (contrôle fiscal)	-190 484	
Quotes-parts des subventions d'investissement	-43 698	-87 396
2 Stocks	-1 834 851	-7 540 715
Stocks au début de l'exercice	27 342 548	19 801 833
Stocks à la fin de l'exercice	29 177 399	27 342 548
3 Variation/Solde des Clients	-5 023 638	1 990 879
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	14 933 369	16 924 248
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	19 957 008	14 933 369
4 Autres Actifs	675 015	875 859
Autres actifs courants au début de l'exercice	10 118 433	10 734 193
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 069 999	1 330 099
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 526 497	1 069 999
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	8 986 921	10 118 433
5 Fournisseurs & Autres Dettes	6 906 688	-2 901 930
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	34 014 129	28 088 722
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 883 715	5 000 229
Intérêts courus à la fin de l'exercice	305 270	207 475
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	28 088 722	29 577 247
Autres passifs courants au début de l'exercice	5 000 229	6 431 973
Intérêts courus au début de l'exercice	207 475	189 137

6	Ajustement du compte fonds social	9 254	31 377
	Réerves pour fonds social à la fin de l'exercice	668 787	659 533
	Réerves pour fonds social au début de l'exercice	659 533	628 156
7	Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations	-1 948 019	-4 004 667
	Immobilisations incorporelles	-41 417	-191 259
	Immobilisations corporelles	-1 947 382	-4 169 343
	Reclassement d'immobilisations	40 779	355 935
8	Encaissements provenant de la cession des immobilisations	0	1 868 688
	Immobilisations corporelles		1 765 711
	Plus ou moins values de cession		102 977
9	Décassements provenant/Immob. financières:	-202 400	-292 127
	Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-130 600	-187 467
	Dépôts cautionnement donnés	-71 800	-104 660
10	Encaissements provenant/cession Immob. Financières:	102 744	244 869
	Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	98 744	196 323
	Remboursement dépôts cautionnement	4 000	48 546
11	Remboursement d'emprunts	-2 229 242	-2 799 302
	Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-84 331	-161 051
	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 STB 1600 MD	-114 286	
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-38 500	-154 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-110 000	-220 000
	Crédit de découvert immobilisé STB 3000 MD	-750 000	
	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	-160 000
12	Encaissements d'emprunts	3 183 498	7 750 000
	Crédit de découvert immobilisé STB 3000 MD	3 000 000	
	Emprunt BIAT		3 000 000
	Emprunt BIAT ligne Espagnole 85000 Euro	183 498	
	Emprunt STB		1 600 000
	Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
	Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
	Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	5 720 000	5 720 000
	moins		
	Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice	4 900 000	4 900 000
	Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice	4 900 000	4 900 000
	Crédit financement stock STB au debut de l'exercice	5 720 000	2 570 000

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2016

Messieurs les actionnaires de la société ELBENE INDUSTRIE

Tunis le, 20 septembre 2016

Objet : *Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2016*

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 2016. 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.

Ces états financiers reflètent un total bilan d'une valeur de 100 438 257 dinars et une perte de 2 823 420 dinars.

Etendue de l'examen limité

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.

Conclusion

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**