

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE ELBENE INDUSTRIE

Siège Social : Centrale laitière –Sidi Bou Ali

La Société ELBENE INDUSTRIE, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017**(Exprimés en Dinars)****ACTIFS**

	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
-			
Immobilisations incorporelles	A1	1 886 816	1 873 299
- Amortissements		-1 661 887	-1 605 890
		224 929	267 409
Immobilisations corporelles	A2	109 917 581	108 848 435
- Amortissements		-74 638 261	-71 520 401
		35 279 320	37 328 035
Immobilisations financières	A3	6 965 002	7 022 224
- Provisions		-2 073 194	-2 073 194
		4 891 808	4 949 030
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		40 396 058	42 544 474
Autres actifs non courants	A4	1 795 067	1 763 814
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		42 191 125	44 308 288
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
-			
Stocks	A5	13 360 982	22 645 979
- Provisions		-1 297 946	-1 114 181
		12 063 036	21 531 797
-			
Clients et comptes rattachés	A6	14 877 103	12 984 728
- Provisions		-5 235 308	-5 236 308
		9 641 795	7 748 421
Autres actifs courants	A7	10 374 526	9 529 275
- Provisions		- 385 997	- 382 623
		9 988 529	9 146 652
Placements et autres actifs financiers		405 528	10 800
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	2 205 635	74 914
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		34 304 523	38 512 584
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		76 495 648	82 820 872

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017

(Exprimés en Dinars)

PASSIFS

	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé			
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	705 404	690 082
autres capitaux propres	P3	43 974	131 369
resultats reportés	P4	-32 892 386	-25 987 171
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		7 856 992	14 834 280
Résultat net de l'exercice		-9 984 308	-6 905 215
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		-2 127 316	7 929 065
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
-			
Emprunts	P5	7 789 560	10 711 498
Provisions pour risque & charges			
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		7 789 560	10 711 498
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
-			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	33 747 953	25 867 944
Autres passifs courants	P7	5 581 318	4 652 131
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	31 504 134	33 660 235
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		70 833 404	64 180 309
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		78 622 965	74 891 807
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		76 495 648	82 820 872

Etats financiers clos au 31 Décembre 2017

(Exprimés en Dinars)

Etat de résultat

LIBELLES	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Ventes de produits	R1	77 969 170	78 519 816
Autres produits	R2	11 449 347	14 433 764
<u>Total des produits d'exploitation</u>		89 418 517	92 953 580
-		-	-
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
-		-	-
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	2 892 668	5 243 134
Achats d'approvisionnements consommés	R4	74 548 536	72 789 801
Charges du personnel	R5	7 352 944	6 775 221
Dotations aux amortissements	R6	5 557 316	5 479 337
Dotations aux provisions	R6	186 139	106 180
Autres charges d'exploitation	R7	3 166 683	3 184 024
<u>Total des charges d'exploitation</u>		93 704 287	93 577 696
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		-4 285 769	- 624 116
-			
Charges financières nettes	R8	-6 710 849	-6 737 918
Produits des placements	R9	1 102	
Autres gains ordinaires	R10	1 194 021	1 199 591
Autres pertes ordinaires	R11	- 59 940	- 617 532
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-9 861 435	-6 779 974
-			
Impôt sur les sociétés		122 873	125 240
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-9 984 308	-6 905 215
-			
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-9 984 308	-6 905 215

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Résultat net		-9 984 308	-6 905 215
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	4 086 956	3 816 965
* Variation des :			
Stocks	2	9 284 996	4 696 570
Créances	3	-1 892 375	1 948 641
Autres actifs	4	-876 505	-104 657
Fournisseurs et autres dettes	5	8 791 375	-2 587 352
* Plus ou moins values de cession		-7 120	566 524
* Ajustement du compte fonds social	6	15 322	30 549
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		9 418 342	1 462 025
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-1 135 418	-1 761 670
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	59 874	217 902
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-104 400	-214 200
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	161 622	295 886
Réintégration des amortissements immobilisations cédées et perdues		-814 355	-1 024 879
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem		-1 832 676	-2 486 961
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		0	-18 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		10 800	15 200
Régies d'avance & accreditifs		-405 528	
Remboursement d'emprunts	11	-4 183 667	-5 582 888
Encaissements d'emprunts	12	3 150 000	1 033 498
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		-1 428 395	-4 552 190
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>			
Compte d'attente de conversion			
Variation de trésorerie		6 157 270	-5 577 126
Trésorerie au début de l'exercice		-16 795 317	-11 218 191
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-10 638 046	-16 795 317

Notes aux état 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. Son capital s'élève à 40 000 000 dinar réparti sur 10 000 000 actions de valeur nominale 4 dinars chacune. L'usine et le siège sont situés à sidi BOU ALI SOUSSE 2.

Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2017.

- lancement de nouveaux produits Mamie Nova
- Augmentation du montant de la compensation du lait de 60 millimes par litre à partir du 01/04/2017
- Augmentation du prix d'achat du lait cru de 30 milimes par litre à partir du 01/04/2017

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 le 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

* Caution solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 1 332 861 DT

* Caution solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 194 336 DT

* Caution solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 225 457 DT

* Caution solidaires de la TDA au profit de la Banque Zitouna pour un montant de 250 672 DT

* à la BIAT :

+ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

- Engagements reçus :

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

Les effets escomptés non échus au 31/12/2017 s'élèvent à 32 116 651 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 l'année 2017 est de : 74 124 006 dinars HT.

La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2017 s'élève à: 5 705 482 dinars HT.

2°) ELEBENE INDUSTRIE détient 50,58% du capital social de la société TLD.

La TLD assure principalement le séchage du lait.

1. Conventions et méthodes comptables

1.1 Référentiel d'élaboration des états financiers :

- Les états financiers de la société ELBENE INDUSTRIE sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état du résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- Ces états sont présentés selon les modèles autorisés.

1.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués :

A - Immobilisations

Immobilisations incorporelles :

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

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

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

Immobilisations corporelles

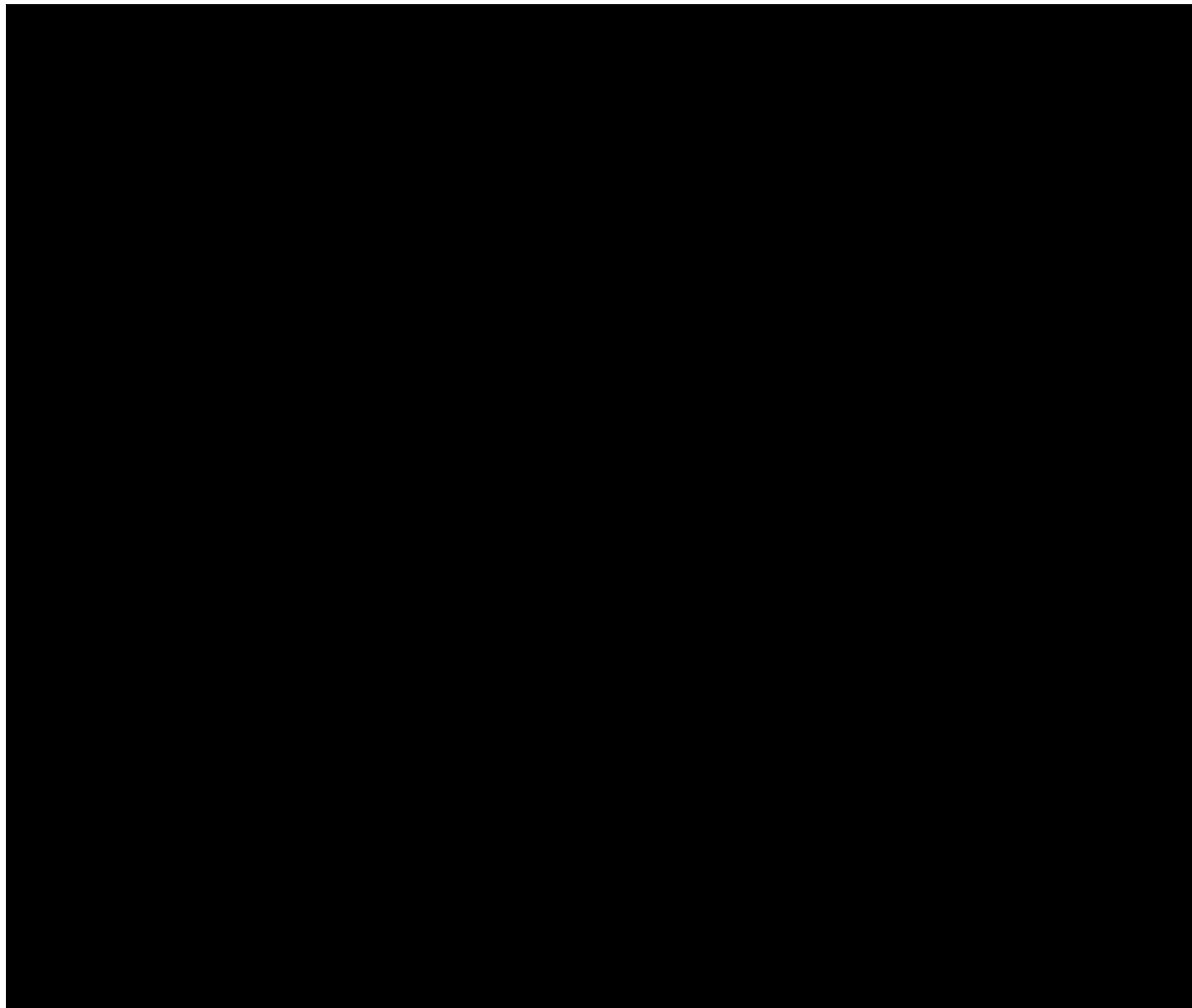
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix de revient hors taxes déductibles tenant compte du pourcentage de déduction.

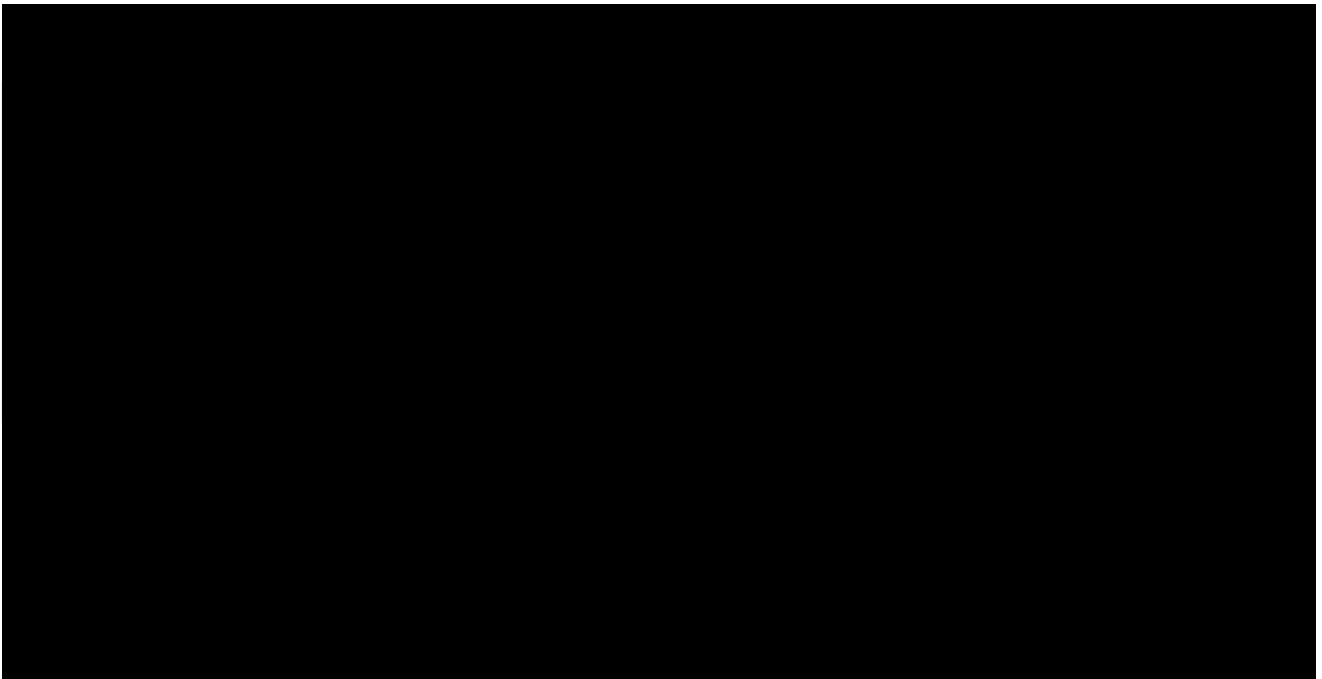
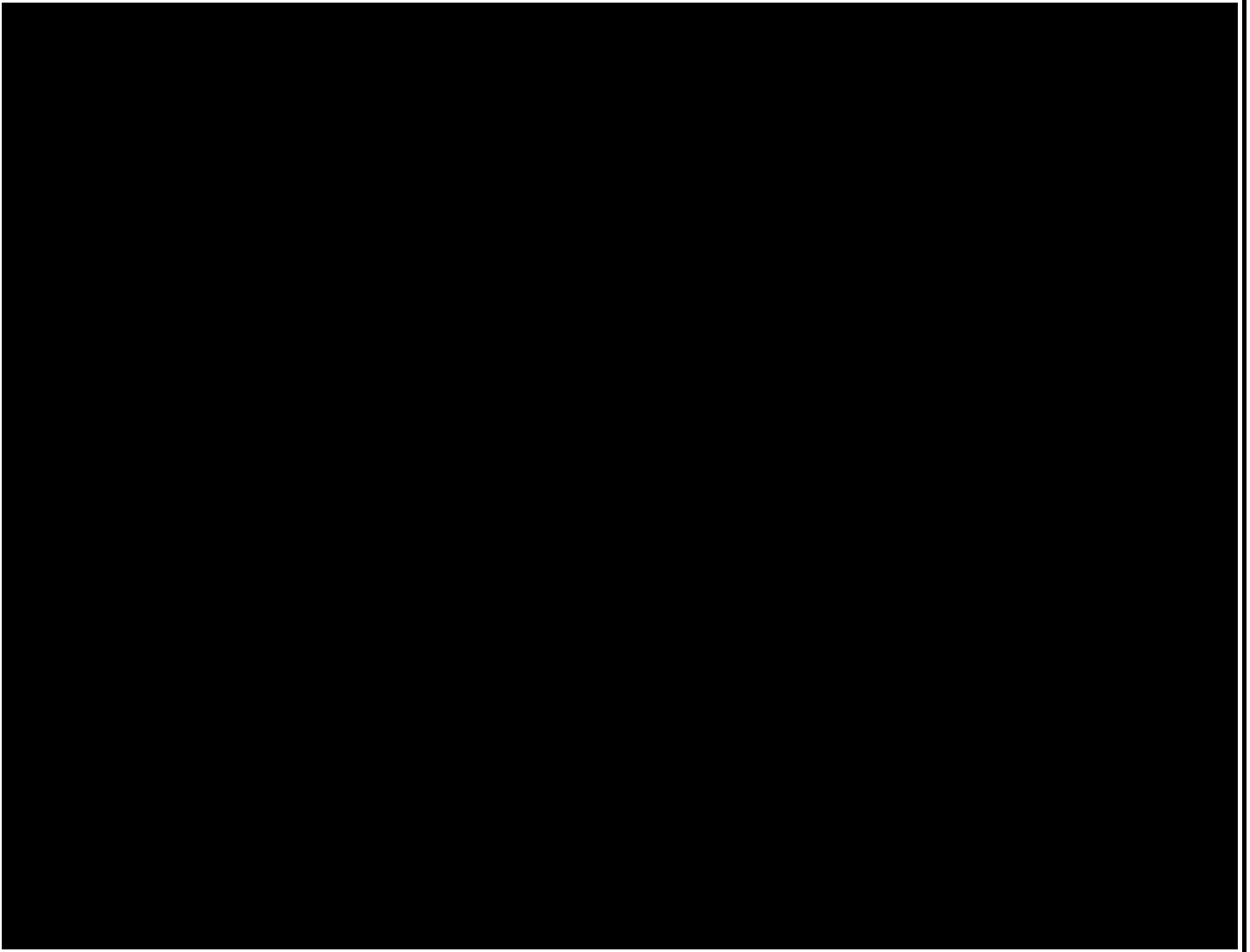
L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire.

B - Valeurs d'exploitations

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

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





Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2017 les montants suivants :

Rubriques	Montant 2017	Montant 2016
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
Les titres de participation à la SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Obligation	10 000	10 000
Prêts au personnel	348 447	410 568
Les dépôts et cautionnement	77 206	72 306
Total	6 965 002	7 022 224

Les titres TDA sont totalement provisionnés au 31/12/2017.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2017 les montant suivants:

Rubriques	Montant 2017	Montant 2016
Frais de publicité 2015		254 792
Complément Insertions publicitaires GMS chez TDA 2014		52 697
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2015	250 036	500 073
Frais de publicité 2016	478 126	956 252
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2016	490 778	
Frais de publicité 2017	576 127	
Total	1 795 067	1 763 814

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2017 la somme de 13 360 982 dinars et se composent de :

Rubriques	Valeur brute 2017	Valeur brute 2016
Matières premières	1 157 414	3 970 472
Autres produits consommables	243 584	276 671
Pièces de rechange	4 760 627	4 749 460
Matières d'emballage	4 496 383	7 953 485
Stock dans les ateliers	517 274	616 130
Stock produits en-cours	42 669	44 062
Produits finis	2 143 031	5 035 699
Total Brut	13 360 982	22 645 979
Provision pour dépréciation	-1 297 946	-1 114 181
Total Net	12 063 036	21 531 797

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	Valeur brute 2017	Valeur brute 2016
Clients ordinaires	9 233 713	8 466 197
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	1 084 030	108 055
Clients douteux	1 095 171	1 095 287
Clients chèques impayés	1 147 369	997 369
Clients traites impayées	2 266 414	2 267 414
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
total	14 877 103	12 984 728

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2017 la somme de 10 374 526 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Fournisseurs avances & acomptes	212 318	14 745
Fournisseurs créances sur emballages	12 619	12 619
Créances envers le personnel	194 923	90 842
Créances envers l'État	1 632 242	1 341 612
Solaico	40 000	40 000
Débiteurs Divers	4 513	200 363
Prime de stockage à recevoir de Givlait	2 270 025	4 103 033
Support marketing & Ristourne Tetra Pak	23 075	23 075
Prime de compensation lait	863 747	691 854
Prime de séchage	1 666 506	1 015 523
Divers produits à recevoir	2 644 269	901 827
Compte d'attente	3 578	
Compte d'attente R/S clients	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	805 551	1 092 620
Total Brut	10 374 526	9 529 275
Provisions	-385 997	-382 623
Total	9 988 529	9 146 652

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

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

avoirs en banques et en caisses présentent au 31 décembre 2017 un solde débiteur de 2 205 635 dinars.

état des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 décembre 2017 comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Effets à l'escompte	1 800 000	
BH		66 392
CCP	299	299
TQB	820	914
Caisse	4 516	7 310
Virements Internes(1)	400 000	
Total	2 205 635	74 914

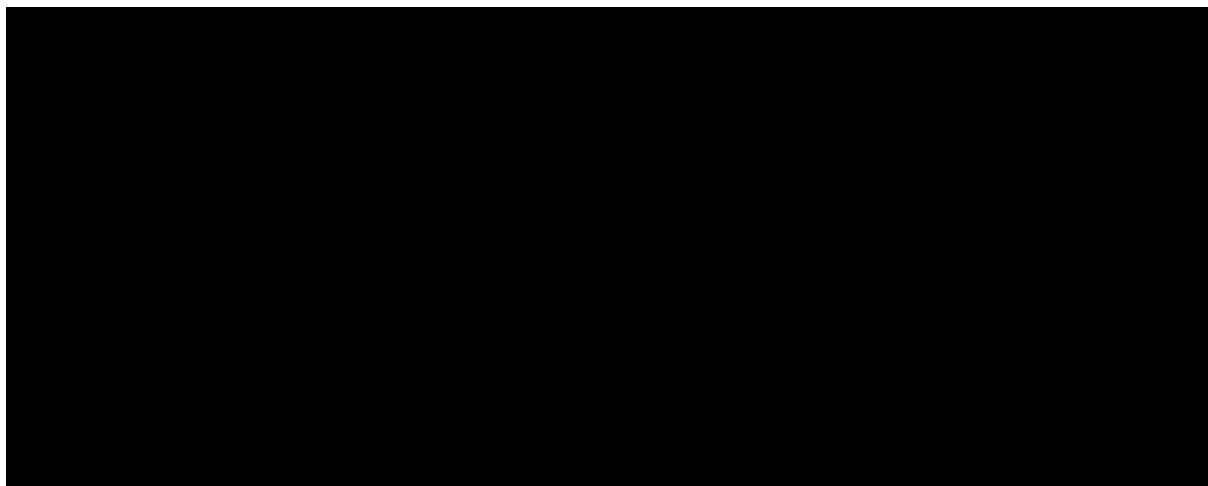
(1)Le montant inscrit au compte virements internes concerne des versements enregistrés par les banques en 2018(opérations entre les comptes de la société),

2.3 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	705 404	690 082	15 322
Autres capitaux propres	43 974	131 369	-87 396
Résultat reporté	-32 892 386	-25 987 171	-6 905 215
résultat de l'exercice	-9 984 308	-6 905 215	-3 079 093
Total	-2 127 316	7 929 065	-10 056 381



Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2017 la somme de 705 404 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 43 974 dinars représentant le solde du compte

subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 32 892 386 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Reliquat/Résultat 2005	1 408 669	1 408 669
Reliquat /Résultat 2003	2 933 849	2 933 849
Résultat exercice 2004	3 204 057	3 204 057
Résultat exercice 2005	3 388 071	3 388 071
Effets des modifications comptables 2006	-8 615 881	-8 615 881
résultat de l'exercice 2006	3 588 982	3 588 982
résultat de l'exercice 2007	3 013 890	3 013 890

résultat de l'exercice 2008	3 785 167	3 785 167
résultat de l'exercice 2009	1 870 281	1 870 281
résultat de l'exercice 2010	1 670 034	1 670 034
résultat de l'exercice 2011	3 394 402	3 394 402
résultat de l'exercice 2012	-53 933	-53 933
résultat de l'exercice 2013	-766 911	-766 911
résultat de l'exercice 2014	3 342 270	3 342 270
résultat de l'exercice 2015	3 824 224	3 824 224
résultat de l'exercice 2016	6 905 215	
Total	32 892 386	25 987 171

Amortissements réputés différés en période déficitaire au 31/12/2017

Désignation	Montant
- au titre de l'exercice 2003	
- au titre de l'exercice 2004	3 170 359
- au titre de l'exercice 2005	3 388 071
- au titre de l'exercice 2007	2 039 153
- au titre de l'exercice 2008	2 723 933
- au titre de l'exercice 2009	1 344 964
- au titre de l'exercice 2010	1 466 368
- au titre de l'exercice 2011	1 965 321
- au titre de l'exercice 2012	-824 020
- au titre de l'exercice 2013	-1 759 519
- au titre de l'exercice 2014	3 312 588
- au titre de l'exercice 2015	2 295 069
- au titre de l'exercice 2016	5 479 337
Total	24 601 624

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

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2017 la somme de 7 789 560 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Crédit BNA	625 000	1 250 000
Crédit BH	209 356	406 181
Crédit consolidation STB	147 500	301 500
Crédit Ste El Istifa	118 374	276 170
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	149 092	172 029
Emprunt BNA Invest 800 MD	0	40 000
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Espagnole	1 040 071	1 200 082
Emprunt bancaire BNA 2000.000 D	1 100 000	1 500 000
Emprunt BIAT 1100 MD	576 190	785 714
Emprunt STB 1600 MD	914 286	1 142 857
Emprunt BIAT 3000 MD	2 181 818	2 727 273
Emprunt BIAT 1000 MD	727 273	909 091
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	7 789 560	10 711 498

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 33 747 953 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Fournisseurs	20 977 064	18 684 249
Fournisseurs effets à payer	12 470 321	6 928 329
Fournisseurs factures non parvenues	300 568	255 366
Total	33 747 953	25 867 944

Note P.7 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus d'avance. Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 5 581 318 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant:

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Clients dettes / emb consignés	413 697	415 491
Clients avances & acomptes recus/command	6 459	6 459
Personnel produits à recevoir	86	86
Personnel provisions pour congés payés	65 205	156 268
Personnel charges à payer	1 464 870	971 357
Personnel oppositions	3 440	8 547
Dettes envers État	102 588	546 824
CNSS	418 204	386 378
CNSS régime complémentaire	3 811	-1 535
CARTE Assurance Groupe	300	-4 961
UGTT	4 572	3 662
Créditeur Divers TDA	1 731 541	1 236 060
Créditeur Divers TLD	39 633	
Diverses charges à payer	1 320 241	921 002
Compte d'attente banque débit	6 670	6 492
Total	5 581 318	4 652 131

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 31 504 134 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	244 162	229 548
Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD	0	110 000
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	40 000	160 000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD	0	909 091
Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD	0	92 364
Echéances -1 an/emprunt STB 1600 MD	228 571	228 571
Echéances -1 an/emprunt BIAT 1100.000D	209 524	209 524
Echéances -1 an/emprunt B N A 2000 MD	400 000	400 000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 3000 MD	545 455	272 727
Echéances -1 an/Emprunt BIAT 1000 MD	181 818	90 909
Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	22 937	11 469
Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 552500 EUR	160 011	80 005

Crédit financement stock BNA	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB	5 720 000	2 570 000
Crédit financement stock BIAT	4 900 000	4 900 000
Crédit de découvert immobilisé STB 3000 MD	0	500 000
Intérêts courus	171 179	189 000
Banque BNA	3 556 410	5 400 730
Banque STB	4 956 564	5 925 602
Banque BIAT	3 371 048	5 543 899
Banque BH	959 658	
Total	31 504 134	33 660 235

2.4 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués.

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 77 969 170 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 2017	Montant 2016
Ventes lait	50 508 924	49 981 361
Ventes produits dérivés	33 165 729	34 637 141
R.R.R accordés aux clients	-5 705 482	-6 098 686
Total	77 969 170	78 519 816

Note R.2 - Autres produits d'exploitation

⋮

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 11 449 347 et intéresse principalement la prime de compensation,

la prime de stockage et la prime de séchage.

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 2 892 668 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Stock initial de produits finis	5 035 699	10 278 833
Stock final de produits finis	2 143 031	5 035 699
Total	2 892 668	5 243 134

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 74 548 536 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2017	Valeur 2016
Stock de matières au début de l'exercice	17 610 279	17 063 715
Total achat matières premières	50 107 321	50 192 157
Total achat matières consommables	2 350 182	3 000 432
Total achat emballages	11 336 786	16 277 441
Total achat autres fournitures et produits non stockables	4 361 919	3 866 334
Totaux achats	68 156 208	73 336 365
Stock de matières à la fin de l'exercice	-11 217 951	-17 610 279
Total	74 548 536	72 789 801

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2017 la somme de 7 352 944 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Salaires & compléments de salaires	6 207 498	5 658 508
Charges sociales	1 260 380	1 147 831
Autres charges sociales	134 951	180 914
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	0	2 146
Transfert de charges frais de personnel	-249 885	-214 178
Total	7 352 944	6 775 221

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 5 557 316 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Immobilisations incorporelles	55 997	63 947
Constructions	149 756	158 141
Installations, agencements, aménagements constructions	98 633	105 120
Matériel et outillages	3 026 020	2 984 649
Matériel de transport	110 171	118 081
Matériel de restaurant et de sécurité	1 319	2 265
Installation, agencement et aménagement divers	137 871	160 892
Mobilier de bureau	12 737	14 994
Matériel informatique	17 797	17 795
Emballages récupérables	293 989	362 401
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	5 433	379
Amortissement des charges à répartir	1 569 104	1 490 673
Dot aux amort et prov liées modif comptable	80 040	
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-1 552	
Total	5 557 316	5 479 337

Note R.6-2 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 186 139 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Dotation aux provision pour dépréciation des stocks	188 740	103 151
Dotation aux provision pour dépréciation des créances	7 755	
Dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	3 489	19 790
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-4 975	-9 161
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-8 755	-7 600
Reprises sur provisions pour depre. des actifs courant	-114	
Total	186 139	106 180

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 3 173 468 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Sous traitance générale	686 382	784 249
Loyers et charges locatives	9 547	124 082
Entretien et réparations	236 154	394 132
Primes d'assurance	76 743	81 146
Assistance technique	30 089	99 557
Études, recherches, formation & documentation	34 407	67 844
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	145 131	166 074
Publicité, publications et annonces	2 890	5 900
Subventions et dons	153 963	180 327
Contrib conjonct except budget 2017		1 500
Autres frais sur vente	123 533	34 174
Voyages, déplacements, missions et réceptions	47 967	40 138
Frais postaux	29 253	33 671
Commissions bancaires	207 500	209 210
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	997 091	662 408
TFP	58 578	56 823
Ristourne sur frais de formation	-34 094	-31 689
FOPROLOS	58 578	56 823
TCL	31 310	34 408
Droits d'enregistrement et de timbres	4 488	5 597
Taxes sur les véhicules	29 280	30 025
Autres droits et taxes	2 973	2 560
Autres charges concernant exercices antérieurs	1 726	6 651
Autres charges concernant séchage	155 316	60 536
Transfert de charges	-3 372	-3 369
Total	3 166 683	3 184 024

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 6 710 849 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Intérêts des emprunts	840 031	966 850
Intérêts des comptes courants	1 299 367	1 081 126
Intérêts des effets remis à l'escompte	2 034 964	1 995 311
Intérêts sur crédit de financement de stock	1 005 062	939 738
Intérêts financement en devise	140 542	276 681
Pertes de change	1 353 497	1 513 649
Intérêts des autres dettes	61 677	2 186
Intérêts/crédit relais & découvert mobilisé	1 406	128 276
Intérêts bancaires	-2 116	-38 270
Intérêts /prêts	-252	-308
Gains de changes	-23 328	-127 321
Total	6 710 849	6 737 918

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 1 102 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Revenus des valeurs mobil. de placement	1 102	
Total	1 102	-

Note R.10- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 1 194 021 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Produits nets /cession d'immobilisations	9 000	30 736
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	2 449	8 225
Produits sur emballages consignés	0	1 147 790
Produits divers ordinaires	1 182 572	12 840
Total	1 194 021	1 199 591

Note R.11 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2017 la somme de 59 940 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2017	Valeur nette 2016
Charges diverses ordinaires	14	12 031
Charges nettes /cessions d'immobilisations	1 880	597 260
Pénalités et contraventions	6 591	8 240
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	47 845	
Charges diverses ordinaires liées à modif comptable	3 610	
Total	59 940	617 532

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 31-12-2017

	2017	2016
Résultat net	-9 984 308	-6 905 215
1 Amortissements & provisions	4 086 956	3 816 965
Amortissement des immobilisations incorporelles	55 997	63 947
Amortissement des immobilisations corporelles	3 933 767	3 924 717
Provisions/dépréciation des stocks	188 740	103 151
Provisions/dépréciation des créances	7 755	
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	3 489	19 790
Reprises/ prov./depre. des actifs couran	-114	
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-8 755	-7 600
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours	-4 975	-9 161
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-1 552	
Reprises/prov./ risques &charges exploit		-190 484
Quotes-parts des subventions d'investissement	-87 396	-87 396
2 Stocks	9 284 996	4 696 570
Stocks au début de l'exercice	22 645 979	27 342 548
Stocks à la fin de l'exercice	13 360 982	22 645 979
3 Variation/Solde des Clients	-1 892 375	1 948 641
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	12 984 728	14 933 369
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	14 877 103	12 984 728
4 Autres Actifs	-876 505	-104 657
Autres actifs courants au début de l'exercice	9 529 275	10 118 433
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 763 814	1 069 999
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	1 795 067	1 763 814
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	10 374 526	9 529 275
5 Fournisseurs & Autres Dettes	8 791 375	-2 587 352
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	33 747 953	25 867 944
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 581 318	4 652 131
Intérêts courus à la fin de l'exercice	171 179	189 000
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	25 867 944	28 088 722
Autres passifs courants au début de l'exercice	4 652 131	5 000 229
Intérêts courus au debut de l'exercice	189 000	207 475
6 Ajustement du compte fonds social	15 322	30 549

Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	705 404	690 082
Réserves pour fonds social au début de l'exercice	690 082	659 533
	2017	2016
7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-1 135 418	-1 761 670
Immobilisations incorporelles	-13 517	-63 365
Immobilisations corporelles	-1 897 410	-2 761 797
Reclassement / régularisation d'immobilisations	775 510	1 063 492
8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations	59 874	217 902
Immobilisations corporelles	52 754	784 426
Plus ou moins values de cession	7 120	-566 524
9 Décaissements provenant/Immob.financières:	-104 400	-214 200
Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-85 100	-199 800
Dépôts cautionnement donnés	-19 300	-14 400
10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	161 622	295 886
Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	147 222	191 886
Remboursement dépôts cautionnement	14 400	104 000
11 Remboursement d'emprunts	-4 183 667	-5 582 888
Échéances à - 1 an s/emprunt BH consolidation	-182 211	-171 305
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA consolidation	-625 000	-625 000
Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-157 796	-157 796
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 1100 MD	-209 524	-104 762
Échéances à - 1 an s/emprunt STB consolidation	-154 000	-154 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-110 000	-220 000
Échéances à - 1 an s/emprunt STB 1600 MD	-228 571	-228 571
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD		-160 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-909 091	-909 091
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-92 364	-92 364
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-160 000	-160 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 2000 MD	-400 000	-100 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 3000 MD	-272 727	
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 1000 MD	-90 909	
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 85000 EUR	-11 469	
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 552500 EUR	-80 005	
Crédit de découvert immobilisé STB	-500 000	-2 500 000
12 Encaissements d'emprunts	3 150 000	1 033 498
Crédit de découvert immobilisé STB		3 000 000
Emprunt BIAT		1 000 000
Emprunt BIAT ligne Espagnole		183 498
Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000

Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	5 720 000	2 570 000
moins		
Crédit financement stock BNA au 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	2 570 000	5 720 000

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits		Charges		Soldes	31/12/2017	31/12/2016
Revenus et autres produits d'exploitation	77 969 170	ou (Destockage de production)	2 892 668	Production de l'exercice	75 076 502	73 276 682
Production stockée						
Production immobilisé						
Total	77 969 170	Total	2 892 668			
Production de l'exercice	75 076 502	Achat consommés	74 548 536	Marge sur cout matière	527 966	486 881
Marge sur cout matière	527 966	Autres charges externes	3 013 729	Valeur ajoutée	8 963 584	11 890 272
Subventions d'exploitation	11 449 347					
Total	11 977 313	Total	3 013 729			
Valeur ajoutée	8 963 584	Impôts, taxes et versements assimilés	152 954	Excédent brut (ou d'insuffisance) d'exploitation	1 457 686	4 961 401
		Charges de personnel	7 352 944			
Total	8 963 584	Total	7 505 898			
Excédent brut d'exploitation	1 457 686	ou Insuffisance brute d'exploitation		Résultat des activités ordinaires (positif ou négatif)	-9 984 308	-6 905 215
Autres produits ordinaires (d'exploitation)	1 194 021	Autres charges ordinaires	59 940			
Produits financiers	1 102	Charges financières	6 710 849			
transferts et reprises de charges	0	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	5 743 455			
		Impot sur le résultat ordinaire	122 873			
Total	2 652 810	Total	12 637 118			
Résultat positif des activités ordinaires		Résultat négatif des activités ordinaires	-9 984 308	Résultat net après modifications comptables	-9 984 308	-6 905 215
Gains extraordinaires		Perte extraordinaires				
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables				
		Impot sur éléments extraordinaires et modifications comptables				
Total	0	Total	-9 984 308			

RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

I- RAPPORT SUR LES ETATS FINANCIERS

1. Opinion

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société ELBENE INDUSTRIE, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état du résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des 5 méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de 76 495 648 DT, une perte nette de -9 984 308 DT

À notre avis, les états financiers ci-joints sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société ELBENE INDUSTRIE au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion :

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie,

et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles et le code de l'IESBA¹. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. OBSERVATIONS

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur les remarques suivantes :

3.1-CONTINUITE D'EXPLOITATION

Nous attirons votre attention sur le contenu de la Note aux états financiers 2.1 « Note relative à la continuité d'exploitation » qui fait état du montant des pertes cumulées au 31 décembre 2017. Celles-ci s'élèvent à la somme de 42,876 millions DT engendrant des capitaux propres de - 2,127 MDT. Le total des passifs excèdent l'ensemble des actifs de 2,127MD. Ces éléments ajoutés aux autres points décrits dans la note 2.1, révèlent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

3.2-SITUATION DES CAPITAUX PROPRES

Les pertes cumulées se sont élevées à 42 876 694 dinars engendrant un total négatif des capitaux propres s'élevant à -2 127 316 dinars. Une assemblée générale extraordinaire doit statuer sur la continuité de la société et ce en vertu de l'article 388 du code des sociétés commerciales.

3.3-PRODUITS A RECEVOIR

Le compte produit à recevoir (note A.7) comporte, entre autres, une créance sur la BIAT d'un montant de 608 870 dinars. Cette créance résulte de l'application par la banque de taux d'intérêts et de commissions différents de ceux convenus.

Le recouvrement de cette créance n'a pas eu lieu jusqu'à la date de la rédaction de ce rapport. Aucune provision n'a été constatée.

4. Questions clés d'audit :

Les questions clés de l'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après, constituent des questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport et ce en dehors des points mentionnés parmi les observations.

¹International Ethics Standards Board for Accountants

a-Stocks :

Les actifs courants comportent des stocks pour une valeur brute de 13 360 982 dinars provisionnés à hauteur de 1 297 946 dinars. Ces stocks sont détaillés à la note A.5. Ils sont enregistrés sur la base d'un inventaire physique. Les méthodes d'évaluation retenues correspondent au prix de revient hors taxes pour les intrants et au coût de production pour les produits finis. Les produits déficitaires sont évalués à la valeur de réalisation nette. Les provisions sont déterminées essentiellement sur la base du degré de rotation (relativement lent).

Nous avons vérifié que le montant porté aux états financiers correspond à l'inventaire physique et que les valeurs unitaires utilisées sont conformes aux méthodes d'évaluation retenues.

b-Chiffre d'affaires

L'état de résultat reflète des produits d'exploitation pour un total de 89 418 517 dinars ; ils comportent des revenus détaillés à la note R.1 pour un montant de 77 969 170 dinars. Nous avons vérifié l'exhaustivité de l'enregistrement comptable en s'assurant de l'intégration du fichier « Vente » au journal comptable. Nous nous sommes assuré que le chiffre d'affaires est enregistré pour le montant hors taxes et résulte des factures probantes.

5. Responsabilités de la direction pour les états financiers :

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles

sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation. Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

7. VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

8. RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

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

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

Tunis le, 28 juin 2018

Le commissaire aux comptes

Rafik JEMAI

CEGAUDIT

**OBJET : RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES -EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2017**

Messieurs les actionnaires de la société ELBENE INDUSTRIE

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

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

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 ;

- Une convention de crédit de consolidation de 1 880 000 dinars avec la STB,

- Une convention de crédit de consolidation de 1 893 580 dinars avec la société << EL ISTIFA »,
- Une convention de crédit de consolidation de 1830 000 dinars avec la BH,
- Une convention de crédit de consolidation de 7 500 000 dinars avec la BNA,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 1 100 000 dinars,
- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 2 000 000 dinars,
- Une convention d'emprunt ligne de crédit espagnole pour 1 280 087 dinars,
- Une convention cadre régissant les relations TDA et ELBENE INDUSTRIE
- Une convention signée avec la TLD pour le séchage de poudre
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 1 000 000 dinars,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT sur la ligne de crédit Espagnole pour 183 498 dinars,

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

Pas de nouvelle opération en 2017

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C-1 Rémunération et avantages du Président du conseil

- Le Président du conseil, bénéficie de 500 litres de carburant par mois et d'une voiture de fonction et une prise en charge de téléphone mobile
- Le directeur général, bénéficie de 300 litres de carburant par mois

C-2 Rémunérations des administrateurs

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

D- Autres opérations

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 74 124 006 dinars HT,
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 5 705 482 dinars HT,

- Frais de publicité de la TDA pour un montant de 736 167 dinars HT,
- Des achats de lait cru auprès de SOCOLAIV – JAWDA pour un montant de 603 967 dinars,
- Créance (mise-à-disposition personnel, part électricité,) à rembourser par TDA pour 395 359 DT.
- Dette de séchage pour 1 066 667 DT envers TLD
- Créance de gestion pour compte pour 2 186 617 DT sur TLD

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

Tunis le, 28 juin 2018

Le commissaire aux comptes

Rafik JEMAI

CEGAUDIT