

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 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 17 juillet 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

(Exprimés en Dinars Tunisien)

ACTIFS	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 889 991	1 886 816
- Amortissements		-1 716 082	-1 661 887
		173 909	224 929
Immobilisations corporelles	A2	138 565 307	109 917 581
- Amortissements		-81 355 409	-74 638 261
		57 209 899	35 279 320
Immobilisations financières	A3	6 861 943	6 965 002
- Provisions		-2 073 194	-2 073 194
		4 788 749	4 891 808
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		62 172 557	40 396 058
Autres actifs non courants	A4	978 393	1 795 067
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		63 150 950	42 191 125
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	A5	9 471 818	13 360 982
- Provisions		-1 357 130	-1 297 946
		8 114 688	12 063 036
Clients et comptes rattachés	A6	37 578 310	14 877 103
- Provisions		-5 517 761	-5 235 308
		32 060 550	9 641 795
Autres actifs courants	A7	5 600 252	10 374 526
- Provisions		- 877 923	- 385 997
		4 722 329	9 988 529
Placements et autres actifs financiers			405 528
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	198 141	2 205 635
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		45 095 708	34 304 523
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		108 246 657	76 495 648

(Exprimés en Dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<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	29 759 240	705 404
autres capitaux propres	P3		43 974
résultats reportés	P4	-42 876 694	-32 892 386
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		26 882 546	7 856 992
Résultat net de l'exercice		-24 476 773	-9 984 308
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		2 405 774	-2 127 316
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	P5	4 941 014	7 789 560
Provisions pour risque & charges			
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		4 941 014	7 789 560
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	25 033 710	33 747 953
Autres passifs courants	P7	9 297 708	5 581 318
Concours bancaires et autres passifs financiers	P8	66 568 452	31 504 134
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		100 899 870	70 833 404
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		105 840 884	78 622 965
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		108 246 657	76 495 648

Etat de résultat

(Exprimés en Dinars Tunisien)

LIBELLES	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Ventes de produits	R1	31 923 265	77 969 170
Autres produits	R2	2 905 109	11 449 347
<u>Total des produits d'exploitation</u>		34 828 374	89 418 517
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	1 520 841	2 892 668
Achats d'approvisionnements consommés	R4	31 704 876	74 548 536
Charges du personnel	R5	6 365 490	7 352 944
Dotations aux amortissements	R6	8 711 162	5 557 316
Dotations aux provisions	R6	833 563	186 139
Autres charges d'exploitation	R7	2 013 001	3 166 683
<u>Total des charges d'exploitation</u>		51 148 933	93 704 287
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		-16 320 559	-4 285 769
Charges financières nettes	R8	-6 751 223	-6 710 849
Produits des placements	R9	218	1 102
Autres gains ordinaires	R10	116 696	1 194 021
Autres pertes ordinaires	R11	-1 471 060	- 59 940
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-24 425 928	-9 861 435
Impôt sur les sociétés		50 845	122 873
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-24 476 773	-9 984 308
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-24 476 773	-9 984 308

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)
(Exprimé en Dinars)

	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
<u>Résultat net</u>		-24 476 773	-9 984 308
Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions	1	8 016 666	4 086 956
* Variation des :			
Stocks	2	3 889 164	9 284 996
Créances	3	-22 701 207	-1 892 375
Autres actifs	4	5 590 949	-876 505
Fournisseurs et autres dettes	5	-4 651 629	8 791 375
* Plus ou moins values de cession		-101 341	-7 120
* Ajustement du compte fonds social	6	11 539	15 322
		-34 422 632	9 418 342
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-99 219	-1 135 418
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	591 956	59 874
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-12 400	-104 400
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	115 459	161 622
Réintégration des amortissements immobilisations cédées et perdues		-455 733	-814 355
		140 062	-1 832 677
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
-			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		0	0
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		0	10 800
Régies d'avance & accréditifs		405 528	-405 528
Remboursement d'emprunts	11	-1 281 617	-4 183 667
Traites impayées TDA	12	25 528 990	3 150 000
		24 652 901	-1 428 395
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidité.</u>			
Compte d'attente de conversion			
		-9 629 669	6 157 270
<u>Variation de trésorerie</u>			
Trésorerie au début de l'exercice		-10 638 047	-16 795 317
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-20 267 716	-10 638 047

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. Son capital s'élève à 40 000 000 dinars réparti sur 10 000 000 actions de valeur nominale 4 dinars chacune. L'usine et le siège sont situés à Sidi Bou Ali Sousse

Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2018

- La réévaluation libre de l'actif pour offrir une image fidèle du patrimoine permettant de donner une information aux investisseurs sur la valeur réelle de l'actif de la société.
- L'arrêt d'activité en décembre 2018 pour cause de cessation de paiement.

Évènements postérieurs à l'exercice

- Le tribunal de 1^{er} instance de Sousse a approuvé le mardi 18 juin 2019 le plan de redressement assurant la reprise de l'activité et la continuité de la société.

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 fonds de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1^{ère} 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 fonds de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1^{ère} 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 créance, des hypothèques et des cautions pour la somme de 800 100,756 dinars.

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 2018 est de : 28 881 956 dinars HT.

La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2018 s'élève à: 2 254 478 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 2018 au 31 décembre 2018.
- 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 valeur de réalisation.

2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2018 une valeur brute de 1 889 991 dinars et une valeur nette comptable de 173 909 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2018	Valeurs nettes 2017
Transfert de technologie	849 075	788 529	60 546	95 086
Marques	25 086	20 108	4 979	5 895
Dessins et enseignes	352 564	263 601	88 963	105 523
Logiciels	644 067	643 845	222	2 116
Immobilisation incorporelle en cours	19 199		19 199	16 310
total	1 889 991	1 716 082	173 909	224 929

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2018 une valeur brute de 138 565 307 dinars et une valeur nette comptable de 57 209 899 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes	Amortissement	Valeurs nettes 2018	Valeurs nettes 2017
Terrain	4 688 020		4 688 020	2 653 099
Constructions	23 683 646	9 883 873	13 799 772	4 5 ++993 723
Inst.agencement, aménagement constructions	3 849 015	2 614 084	1 234 931	513 640
Matériel et outillage	88 046 029	59 443 563	28 602 466	20 525 849
Matériel de transport	4 089 973	3 345 145	744 828	222 306
Matériel restaurant et sécurité	404 714	402 691	2 023	3 181
Inst.agencement, aménagement divers	3 556 779	2 592 262	964 517	324 128
Équipement de bureau	508 345	484 464	23 881	33 183
Équipement informatique	1 083 969	1 039 206	44 764	57 770
Emballage récupérable	2 071 956	1 495 728	576 229	814 108
Immobilisations corporelles en cours	6 525 234		6 525 234	5 531 521
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 795	0	127
Matériel fluide sur construction d'autrui	50 532	50 599	-67	3 384
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	3 303	0	3 303	3 303
Totaux	138 565 307	81 355 409	57 209 899	35 279 320

Les acquisitions au 31 Décembre 2018 en immobilisations incorporelles, totalisant 3 175 dinars, ont porté sur:

Rubriques	Montant 2018	Montant 2017
Logiciels	286	86
Immobilisation incorporelle en cours	2 889	13 432
total	3 175	13 517

Les acquisitions au 31 Décembre 2018 en immobilisations corporelles, totalisant 96 044 dinars, ont porté sur :

Rubriques	Montant 2018	Montant 2017
Agencement et aménagement des constructions		17 017
Matériel et outillage	17 235	162 784
Matériel de transport	19 503	60 048
Agencements aménagements divers	2 162	26 167
Équipement informatique et bureau	3 277	9 866
Emballage récupérable		336 609
Immobilisations corporelles en cours	53 867	1 284 919
total	96 044	1 897 410

Les cessions de l'exercice 2018, totalisant un montant de 490 615 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant Brut 2018	Amort. Au 31/12/2018	Montant Net 2018
Machine ELOPAK PS50	21 726	14 277	7 449
Bus 6758TU125	110 750	93 473	17 277
Bus 6640TU124	89 874	81 157	8 717
Camion 8625TU90	136 252	136 252	-
Minibus IVECO 400TU84	70 076	69 155	921
2 Transpalettes manuelles 2500 Kg	1 186	1 107	79
Palettes en bois	60 750	60 312	438
Total	490 615	455 733	34 882

Note A.3 - Immobilisations financières :

Cette rubrique abrite au 31-12-2018 les montants suivants :

Rubriques	Montant 2018	Montant 2017
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	8 000	10 000
Prêts au personnel	266 688	348 447
Les dépôts et cautionnement	57 906	77 206
Total	6 861 943	6 965 002

Les titres TDA sont totalement provisionnés au 31/12/2018.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 31/12/2018 les montant suivants:

Rubriques	Montant 2018	Montant 2017
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2015		250 036
Frais de publicité 2016		478 126
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2016	245 389	490 778
Frais de publicité 2017	288 064	576 127
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2017	386 484	
Frais de publicité 2018	58 456	
Total	978 393	1 795 067

Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2018 la somme de 9 471 818 dinars et se composent de :

Rubriques	Valeur brute 2018	Valeur brute 2017
Matières premières	404 526	1 157 414
Autres produits consommables	224 247	243 584
Pièces de rechange	4 262 490	4 760 627
Matières d'emballage	3 421 658	4 496 383
Stock dans les ateliers	512 432	517 274
Stock produits en-cours	24 275	42 669
Produits finis	622 190	2 143 031
Total Brut	9 471 818	13 360 982
Provision pour dépréciation	-1 357 130	-1 297 946
Total Net	8 114 688	12 063 036

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	Valeur brute 2018	Valeur brute 2017
Clients ordinaires	5 199 916	9 233 713
Clients retenues de garantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	4 279 552	1 084 030
Clients douteux	1 095 171	1 095 171
Clients chèques impayés	997 369	1 147 369
Clients traites impayées	28 695 004	2 266 414
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
Client avance	-2 739 107	-
total	37 578 310	14 877 103

La répartition des provisions se présente comme suit :

Rubriques	Valeur brute 2018	Provisions au 31/12/18	Valeur brute 2017	Provisions au 31/12/17
Clients ordinaires	2 460 809	1 256 383	9 233 713	1 198 534
Clients retenues de garantie	25 667	25 667	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	4 279 552		1 084 030	
Clients douteux	1 095 171	1 095 287	1 095 171	1 095 287
Clients chèques impayés	997 369	997 368	1 147 369	997 368
Clients traites impayées	28 695 004	2 143 056	2 266 414	1 918 451
Compte d'attente virements collectivités	24 739		24 739	
total	37 578 310	5 517 761	14 877 103	5 235 308

Une provision de 282 853 ainsi qu'une reprise de 400 dinars ont été constatées au cours de l'année 2018. Le montant total provisionné au 31-12-2018 est de 5 517 761 dinars.

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2018 la somme de 5 600 252 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Fournisseurs avances & acomptes	218 040	212 318
Fournisseurs créances sur emballages	12 619	12 619
Créances envers le personnel	3 853	194 923
Créances envers l'État	1 849 676	1 632 242
Solaico	40 000	40 000
Débiteurs Divers	3 489	4 513
Prime de stockage à recevoir de Givlait	462 583	2 270 025
Support marketing & Ristourne Tetra Pak	23 075	23 075
Prime de compensation lait	48 606	863 747
Prime de séchage	922 047	1 666 506
Divers produits à recevoir	1 884 006	2 644 269
Compte d'attente	0	3 578
Compte d'attente R/S clients	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	131 096	805 551
Total Brut	5 600 252	10 374 526
Provisions	-877 923	-385 997
Total	4 722 329	9 988 529

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 31 décembre 2018 un solde débiteur de 198 141 dinars

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 décembre 2018 comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Effets à l'escompte	0	1 800 000
Chèques à encaisser	185 000	
CCP	299	299
TQB	820	820
Caisse	12 022	4 516
Virements Internes ⁽¹⁾		400 000
Total	198 141	2 205 635

(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	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	-40 000 000
Réserves	29 759 240	705 404	-705 404
Autres capitaux propres	0	43 974	-43 974
Résultat reporté	-42 876 694	-32 892 386	32 892 386
résultat de l'exercice	-24 476 773	-9 984 308	9 984 308
Total	2 405 774	-2 127 316	2 127 316

Note P.1.1 - Résultat par action:

La perte par action s'élève au 31/12/2018 à -2,448 dinars contre -0,998 dinars au 31/12/2017

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Résultat de l'exercice	-24 476 773	-9 984 308
Nombre d'action	10 000 000	10 000 000
Résultat par action	-2	-1

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social et la réserves spéciale de réévaluation totalise au 31 décembre 2018 la somme de 29 759 240 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique présente au 31 décembre 2018 un solde 0 contre 43 974 dinars au 31/12/2017 représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 42 876 694 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
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	6 905 215
résultat de l'exercice 2017	9 984 308	
Total	42 876 694	32 892 386

Amortissements réputés différés en période déficitaire au 31/12/2018

Désignation	Montant
- au titre de l'exercice 2004	586 820
- 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	
- au titre de l'exercice 2013	
- 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
- au titre de l'exercice 2017	5 478 828
Total	30 080 452

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 2018 la somme de 4 941 014 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Crédit BNA	0	625 000
Crédit BH	0	209 356
Crédit consolidation STB	0	147 500
Crédit Ste El Istifa	0	118 374
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	126 155	149 092
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Espagnole	880 060	1 040 071
Emprunt bancaire BNA 2000.000 D	700 000	1 100 000
Emprunt BIAT 1100 MD	366 667	576 190
Emprunt STB 1600 MD	685 714	914 286
Emprunt BIAT 3000 MD	1 636 364	2 181 818
Emprunt BIAT 1000 MD	545 455	727 273
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	4 941 014	7 789 560

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 25 033 710 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Fournisseurs	14 958 040	15 324 349
Fournisseurs effets à payer	9 906 394	15 437 177
Fournisseurs factures non parvenues	169 276	389 259
Total	25 033 710	31 150 785

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 2018 la somme de 9 297 708 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant:

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Clients dettes / emb consignés	262 221	413 697
Clients avances & acomptes recus/command	6 459	6 459
UGTT	3 281	4 572
Personnel rémunérations dues	329 914	
Personnel produits à recevoir	86	86
Personnel provisions pour congés payés	-20 180	65 205
Personnel charges à payer	1 552 452	1 464 870
Personnel oppositions	14 526	3 440
Dettes envers État	-11 077	102 588
CNSS	1 117 909	418 204
CNSS régime complémentaire	20 542	3 811
CARTE Assurance Groupe	-3 296	300
Avance s/cession participation à TLD	1 000 000	
Créiteur Divers TDA	3 313 664	1 731 541
Créiteur Divers TLD	0	39 633
Autres créiteurs divers	220 000	
Diverses charges à payer	1 484 536	1 320 241
Compte d'attente banque débit	6 670	6 670
Total	9 297 708	5 581 318

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 66 568 452 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	197 272	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	263 000	154 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	1 093 750	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	259 707	244 162
Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD	0	0
Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD	0	40 000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD	0	0
Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD	0	0
Echéances -1 an/emprunt STB 1600 MD	342 857	228 571
Echéances -1 an/emprunt BIAT 1100.000D	314 286	209 524
Echéances -1 an/emprunt B N A 2000 MD	700 000	400 000
Echéances -1 an/emprunt BIAT 3000 MD	818 182	545 455
Echéances -1 an/Emprunt BIAT 1000 MD	272 727	181 818
Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	34 406	22 937
Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 552500 EUR	240 016	160 011
Escompte bancaires impayés TDA / STB	11 575 974	
Escompte bancaires impayés TDA / BNA	5 468 678	
Escompte bancaires impayés TDA / BIAT	8 484 338	
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	517 403	171 179
Banque BNA	4 811 098	3 556 410
Banque STB	6 289 166	4 956 564
Banque BIAT	7 051 328	3 371 048
Banque BH	2 300 357	959 658
Banque BTL	13 907	
Total	66 568 452	31 504 134

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 2018 la somme de 31 923 265 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 2018	Montant 2017
Ventes lait	20 784 011	50 508 924
Ventes produits dérivés	13 393 731	33 165 729
R.R.R accordés aux clients	-2 254 478	-5 705 482
Total	31 923 265	77 969 170

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 2 905 109 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 2018 la somme de 1 520 841 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Stock initial de produits finis	2 143 031	5 035 699
Stock final de produits finis	622 190	2 143 031
Total	1 520 841	2 892 668

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 31 704 876 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 2018	Valeur 2017
Stock de matières au début de l'exercice	11 217 951	17 610 279
Total achat matières premières	20 231 262	50 107 321
Total achat matières consommables	917 852	2 350 182
Total achat emballages	5 475 079	11 336 786
Total achat autres fournitures et produits non stockables	2 712 360	4 361 919
Totaux achats	29 336 554	68 156 208
Stock de matières à la fin de l'exercice	-8 849 628	-11 217 951
Total	31 704 876	74 548 536

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2018 la somme de 6 365 490 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Salaires & compléments de salaires	5 440 068	6 207 498
Charges sociales	1 099 638	1 260 380
Autres charges sociales	63 013	134 951
Charges de Personnel liées à Moidif comptable	1 252	0
Transfert de charges frais de personnel	-238 481	-249 885
Total	6 365 490	7 352 944

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 8 711 162 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Immobilisations incorporelles	54 195	55 997
Constructions	2 570 778	149 756
Installations, agencements, aménagements constructions	375 353	98 633
Matériel et outillages	3 670 064	3 026 020
Matériel de transport	154 142	110 171
Matériel de restaurant et de sécurité	1 158	1 319
Installation, agencement et aménagement divers	141 054	137 871
Mobilier de bureau	9 302	12 737
Matériel informatique	16 283	17 797
Emballages récupérables	237 443	293 989
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	3 578	5 433
Amortissement des charges à répartir	1 484 085	1 569 104
Dot aux amort et prov liées modif comptable	0	80 040
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-6 273	-1 552
Total	8 711 162	5 557 316

Note R.6-2 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 833 563 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Dotation aux provision pour dépréciation des stocks	88 833	188 740
Dotation aux provision pour dépréciation des créances	282 853	7 755
Dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	491 926	3 489
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours	-29 649	-4 975
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-400	-8 755
Reprises sur provisions pour depre. des actifs courant		-114
Total	833 563	186 139

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 2 013 001 dinars détaillée comme suit

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Sous traitance générale	24 451	686 382
Loyers et charges locatives	8 136	9 547
Entretien et réparations	102 936	236 154
Primes d'assurance	83 905	76 743
Assistance technique	0	30 089
Études, recherches, formation & documentation	30 572	34 407
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	142 503	145 131
Publicité, publications et annonces	2 502	2 890
Subventions et dons	164 433	153 963
Contribution sociale de solidarité	300	
Autres frais sur vente	204 849	123 533
Voyages, déplacements, missions et réceptions	24 351	47 967
Frais postaux	28 802	29 253
Commissions bancaires	280 193	207 500
Jetons de présence	81 250	81 250
Redevance pour concession de marque	760 958	997 091
TFP	54 629	58 578
Ristourne sur frais de formation	-35 147	-34 094
FOPROLOS	54 629	58 578
TCL	30 718	31 310
Droits d'enregistrement et de timbres	7 096	4 488
Taxes sur les véhicules	24 584	29 280
Autres droits et taxes	831	2 973
Autres charges concernant exercices antérieurs	831	1 726
Autres charges concernant séchage		155 316
Transfert de charges	-65 309	-3 372
Total	2 013 001	3 166 683

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 6 751 223 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Intérêts des emprunts	629 313	840 031
Intérêts des comptes courants	1 742 526	1 299 367
Intérêts des effets remis à l'escompte	1 380 223	2 034 964
Intérêts sur crédit de financement de stock	1 367 492	1 005 062
Intérêts financement en devise	185 924	140 542
Pertes de change	1 420 953	1 353 497
Intérêts des autres dettes	10 254	61 677
Intérêts/crédit relais & découvert mobilisé	0	1 406
Autres charges financières	34 112	
Intérêts bancaires	0	-2 116
Intérêts /prêts	0	-252
Gains de changes	-19 575	-23 328
Total	6 751 223	6 710 849

Note R.9- Produits des placements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 218 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Revenus des valeurs mobil. de placement	218	1 102
Total	218	1 102

Note R.10- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 116 696 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Produits nets /cession d'immobilisations	111 335	9 000
Autres gains /éléments non récurrents ou exception	4 103	2 449
Produits sur emballages consignés	0	0
Produits divers ordinaires	1 257	1 182 572
Total	116 696	1 194 021

Note R.11 - Autres pertes ordinaires :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2018 la somme de 1 471 060 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur nette 2018	Valeur nette 2017
Charges diverses ordinaires	1 154 370	14
Charges nettes /cessions d'immobilisations	9 995	1 880
Pénalités et contraventions	306 695	6 591
Autres pertes/éléments non récurrents ou exception	0	47 845
Charges diverses ordinaires liées à modif comptable	0	3 610
Total	1 471 060	59 940

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 31-12-2018

	2018	2017
Résultat net	-24 476 773	-9 984 308
1 Amortissements & provisions	8 016 666	4 086 956
Amortissement des immobilisations incorporelles	54 195	55 997
Amortissement des immobilisations corporelles	7 179 154	3 933 767
Provisions/dépréciation des stocks	88 833	188 740
Provisions/dépréciation des créances	282 853	7 755
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	491 926	3 489
Reprises/ prov./depre. des actifs couran		-114
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-400	-8 755
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours	-29 649	-4 975
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-6 273	-1 552
Reprises/prov./ risques &charges exploit		
Quotes-parts des subventions d'investissement	-43 974	-87 396
2 Stocks	3 889 164	9 284 996
Stocks au début de l'exercice	13 360 982	22 645 979
Stocks à la fin de l'exercice	9 471 818	13 360 982
3 Variation/Solde des Clients	-22 701 207	-1 892 375
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	14 877 103	12 984 728
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	37 578 310	14 877 103
4 Autres Actifs	5 590 949	-876 505
Autres actifs courants au début de l'exercice	10 374 526	9 529 275
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 795 067	1 763 814
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	978 393	1 795 067
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	5 600 252	10 374 526
5 Fournisseurs & Autres Dettes	-4 651 629	8 791 375
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	25 033 710	33 747 953
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	9 297 708	5 581 318
Intérêts courus à la fin de l'exercice	517 403	171 179
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	33 747 953	25 867 944
Autres passifs courants au début de l'exercice	5 581 318	4 652 131
Intérêts courus au debut de l'exercice	171 179	189 000

6	Ajustement du compte fonds social	11 539	15 322
	Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	716 943	705 404
	Réserves pour fonds social au début de l'exercice	705 404	690 082
7	Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations	-99 219	-1 135 418
	Immobilisations incorporelles	-3 175	-13 517
	Immobilisations corporelles	-96 044	-1 897 410
	Reclassement / régularisation d'immobilisations	0	775 510
8	Encaissements provenant de la cession des immobilisations	591 956	59 874
	Immobilisations corporelles	490 615	52 754
	Plus ou moins values de cession	101 341	7 120
9	Décassements provenant/Immob.financières:	-12 400	-104 400
	Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-12 400	-85 100
	Dépôts cautionnement donnés	0	-19 300
10	Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	115 459	161 622
	Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	94 159	147 222
	Remboursement dépôts cautionnement	19 300	14 400
	Remboursement emprunt obligataire	2 000	
11	Remboursement d'emprunts	-1 281 617	-4 183 667
	Échéances à - 1 an s/emprunt BH consolidation	-193 811	-182 211
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA consolidation	-156 250	-625 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-78 898	-157 796
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 1100 MD	-104 762	-209 524
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB consolidation	-38 500	-154 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD		-110 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt STB 1600 MD	-114 286	-228 571
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD		
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD		-909 091
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD		-92 364
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-40 000	-160 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 2000 MD	-100 000	-400 000
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 3000 MD	-272 727	-272 727
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 1000 MD	-90 909	-90 909
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 85000 EUR	-11 469	-11 469
	Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 552500 EUR	-80 005	-80 005
	Crédit de découvert immobilisé STB		-500 000

12 Encaissements d'emprunts	25 528 990	3 150 000
Crédit de découvert immobilisé STB		
Concours bancaires impayés TDA chez Banques	25 528 990	
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

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 2018, 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 108 246 657 DT, une perte nette de -24 476 773 DT. À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserve :

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.

¹International Ethics Standards Board for Accountants

2.1 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

- ✓ Les pertes cumulées au 31 décembre 2018 s'élèvent à la somme de 67.353 millions DT engendrant des capitaux propres de 2.405 MDT. En outre, le total des passifs courants excédant l'ensemble des actifs courants de 60,745 MDT. Ces éléments et les événements postérieurs révèlent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.
- ✓ Deux lettres d'alerte ont été envoyées à la commission chargée de suivre les entreprises en difficultés et au Président du Tribunal de première instance de SOUSSE

Par ailleurs le conseil d'administration a arrêté un plan de redressement comportant :

- Une réévaluation des actifs de la société,
- Un assainissement financier afin de relancer l'activité.

Le tribunal de première instance de Sousse a approuvé le plan de redressement par décision en date du 18 juin 2019 assurant la continuité de la société. Ce plan prévoit :

A/ La restructuration financière :

a-1 LA RESTRUCTURATION DU CAPITAL PAR :

- Une diminution du capital de moitié de manière à le ramener de 40 MDT à 20 MDT,
- Une augmentation réservée en numéraire de 20 MDT,
- Une augmentation par conversion d'une première partie des dettes bancaires de 25MDT.
- Le capital s'élève après l'adoption éventuelle de la restructuration à 65 000000 dt réparti sur 32 500 000 actions de valeur nominale 2 dt chacune.

a-2 LE RECHELONNEMENT DES DETTES PAR :

- Conversion d'une deuxième partie des dettes bancaires en compte courant actionnaires pour un montant de 15MDT,
- Du reliquat des dettes bancaires sur 10 ans
- De 80% des dettes sociales sur 5 ans,
- Des dettes fiscales sur 5 ans,
- De 75% des dettes des éleveurs sur 10 mois,
- De 70 % des dettes de la STEG sur 12 mois,
- Des autres dettes sur 5ans.

B/ LA RESTRUCTURATION DES EFFECTIFS DU PERSONNEL

Nous attirons votre attention que la société ELBENE INDUSTRIE est sous le contrôle d'exécution du plan de redressement découlant du règlement judiciaire décidé en mai 2005.

2.2 COMPTE CLIENT :

Le compte client s'élève à 37.578 MDT compte tenu l'avance client d'un montant de 2.739 MDT. Il est provisionné à hauteur d 5.517 MDT soit une valeur nette des avances et des provisions de 32.060 MDT. Ce compte intéresse principalement la filiale de la société chargée de la distribution (TDA), le montant des créances s'élève à 33,572 MDT dont 29.699 MD sous forme de traites. Le total des traites échues et impayées s'élèves à 25.528 MDT. Un plan de redressement de cette filiale est en cours de validation par les organes de gestion en vue d'une décision judiciaire. Le montant de la créance n'a pas fait l'objet d'une provision et nous ne pouvons estimer l'impact sur les résultats et les capitaux propres et ce en raison des travaux en cours liés au redressement éventuel de cette société.

3. OBSERVATION

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

3.1-situation des capitaux propres

Les pertes cumulées se sont élevées à 67.353 MDT engendrant un total positif des capitaux propres s'élevant à 2,405 million de 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.

3.2-produits A RECEVOIR

Le compte produit à recevoir (note A.7) comporte, entre autres, une créance sur la BIAT d'un montant de 567 286 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.

3.3-réévaluation des immobilisations corporelles

Sans mettre en cause notre conclusion ci-dessus formulée, nous attirons l'attention du lecteur sur les notes A2 relative aux immobilisations corporelles et P1 relative aux capitaux propres qui mettent en évidence une plus-value de réévaluation de 29 042 296 DT issue de l'opération de réévaluation des immobilisations corporelles.

Cette réévaluation intervient comme une des mesures prévues par le business plan élaboré à l'effet d'assurer la relance de la société. Le montant de la réévaluation a été déterminé par un cabinet externe à la société.

4. QUESTIONS CLES 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.

a-Stocks :

Les actifs courants comportent des stocks pour une valeur brute de 9 471 818 dinars provisionnés à hauteur de 1 357 130 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 34 828 374 dinars ; ils comportent des revenus détaillés à la note R.1 pour un montant de 31 923 265 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 assurés que le chiffre d'affaires est enregistré pour le montant hors taxes et résulte des factures probantes.

5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION POUR LES ETATS 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. RESPONSABILITES DE L'AUDITEUR POUR L'AUDIT DES ETATS 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. Il a été révisé le 27 Mai 2019, à travers un nouveau plan de sauvetage proposé par le commissaire à l'exécution et approuvé par le juge (voir exposé au paragraphe 2.1).

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.

Fait à Tunis, le 24/06/2019

Le Commissaire Aux Comptes

M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT)

OBJET : RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES -EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

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 relatif 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 2018 ;

- 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 1 830 000 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 cadre régissant les relations TDA et ELBENE INDUSTRIE
- 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,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT sur la ligne de crédit Espagnole pour 1 280 087 dinars
- Une convention d'emprunt auprès de la STB pour 1 600 000 dinars,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 3 000 000 dinars,

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

Deux opérations ont été réalisées avec les associés d'Elben Industrie au cours de l'année 2018 :

-Une avance de 1 millions de dinars a été versée par Monsieur Khaled Ben Jemaa pour l'acquisition des actions relative à la filiale TLD.(décisions du conseil d'administration du 18 avril 2018 et 18 juillet 2018).

-Païement des salaires au cours de l'exercice 2018 par Monsieur Nejib Doghri pour un montant de 220 mille dinars. (Avance compte courant associé)

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-2Rémunérations 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 :

Nature	Charges/Produits hors taxe	Nature	Solde bilan
- Vente TDA	28 881 957	- Clients ordinaires TDA	3 871 367
- Ristourne TDA	-2 254 478	- Clients traites impayées TDA	25 528 990
		- Traite en coffre	4 171 496
- Publicité TDA	-579 726	- Créancier divers TDA	-3 313 663
- Remboursement frais de transport TLD	-153 007		
- Remboursement subvention poudre TDA	-1 153 935		
- Mise à disposition personnel TDA	238 481		
- Vente séchage TLD (matière consommables et emballages)	71 074	- Débiteurs créditeurs divers (dont cession matériel pour 4 198) TLD	423 778
- Sous-traitance séchages TLD	-23 210	- Solde fournisseur TLD	-27 622

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,

Fait à Tunis, le 24/06/2019

Le Commissaire Aux Comptes

M. Rafik JEMAI (CEGAUDIT)