

## **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 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Lotfi HAMMI

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013****(Exprimés en Dinars)****ACTIFS**

|   | Notes     | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>           |           |                   |                   |
| <b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>            |           |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles               | <b>A1</b> | 1 592 421         | 1 561 864         |
| - Amortissements                            |           | -1 442 928        | -1 400 488        |
|   |           | <b>149 493</b>    | <b>161 376</b>    |
| Immobilisations corporelles                 | <b>A2</b> | 94 645 641        | 89 814 747        |
| - Amortissements                            |           | -61 683 712       | -59 043 859       |
|   |           | <b>32 961 929</b> | <b>30 770 889</b> |
| Immobilisations financières                 | <b>A3</b> | 6 784 031         | 6 785 759         |
| - Provisions                                |           | -2 073 194        | -1 562 857        |
|   |           | <b>4 710 837</b>  | <b>5 222 902</b>  |
| <b><u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u></b>  |           | <b>37 822 259</b> | <b>36 155 166</b> |
| Autres actifs non courants                  | <b>A4</b> | <b>1 390 192</b>  | <b>1 127 523</b>  |
| <b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b> |           | <b>39 212 451</b> | <b>37 282 690</b> |
| <b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>               |           |                   |                   |
| Stocks                                      | <b>A5</b> | 20 905 964        | 13 868 613        |
| - Provisions                                |           | - 975 696         | -1 017 777        |
|   |           | <b>19 930 267</b> | <b>12 850 836</b> |
| Clients et comptes rattachés                | <b>A6</b> | 16 350 021        | 21 337 380        |
| - Provisions                                |           | -5 272 516        | -5 276 766        |
|   |           | <b>11 077 505</b> | <b>16 060 613</b> |
| Autres actifs courants                      | <b>A7</b> | 13 325 269        | 9 254 215         |
| - Provisions                                |           | - 277 376         | - 71 074          |
|   |           | <b>13 047 893</b> | <b>9 183 141</b>  |
| Placements et autres actifs financiers      |           | <b>7 500</b>      | <b>42 000</b>     |
| Liquidités et équivalents de liquidités     | <b>A8</b> | <b>2 808 447</b>  | <b>1 665 598</b>  |
| <b><u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u></b>         |           | <b>46 871 612</b> | <b>39 802 188</b> |
| <b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>              |           | <b>86 084 063</b> | <b>77 084 878</b> |

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013**  
(Exprimés en Dinars )

**PASSIFS**

|  | Notes | 31/12/2013        | 31/12/2012        |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>                                 |       |                   |                   |
| Capital  |       | 40 000 000        | 40 000 000        |
| Capital souscrit - appelé non versé                            |       |                   |                   |
| Capital souscrit - appelé versé                                | P1    | <b>40 000 000</b> | <b>40 000 000</b> |
| Réserves   | P2    | 599 832           | 570 883           |
| autres capitaux propres  | P3    | 393 556           | 480 951           |
| resultats reportés   | P4    | -19 587 588       | -19 641 521       |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b> |       | <b>21 405 800</b> | <b>21 410 313</b> |
| Résultat net de l'exercice                                     |       | 766 911           | 53 933            |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>            |       | <b>22 172 711</b> | <b>21 464 246</b> |
| <b><u>PASSIFS</u></b>  |       |                   |                   |
| <b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>                             |       |                   |                   |
| Emprunts   | P5    | 10 119 452        | 13 744 874        |
| Provisions pour risque & charges                               |       | 489 781           | 120 000           |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>                          |       | <b>10 609 233</b> | <b>13 864 874</b> |
| <b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>                                 |       |                   |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | P6    | 25 033 355        | 17 031 891        |
| Autres passifs courants  | P7    | 6 676 098         | 5 733 820         |
| Concours bancaires et autres passifs financiers                | P8    | 21 592 666        | 18 990 046        |
| <b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>                              |       | <b>53 302 119</b> | <b>41 755 757</b> |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                                       |       | <b>63 911 352</b> | <b>55 620 631</b> |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                       |       | <b>86 084 063</b> | <b>77 084 878</b> |

**Etats financiers clos au 31 Décembre 2013**  
(Exprimés en Dinars)

**Etat de résultat**

| LIBELLES  | Notes      | 31/12/2013         | 31/12/2012         |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>                       |            |                    |                    |
| Ventes de produits  | <b>R1</b>  | 108 595 981        | 96 901 614         |
| Autres produits   | <b>R2</b>  | 12 908 707         | 5 933 699          |
| <b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>             |            | <b>121 504 688</b> | <b>102 835 313</b> |
| <b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>                        |            |                    |                    |
| Variations des stocks de produits finis et des encours      | <b>R3</b>  | -2 970 492         | - 276 153          |
| Achats d'approvisionnements consommés                       | <b>R4</b>  | 105 535 903        | 87 482 739         |
| Charges du personnel  | <b>R5</b>  | 5 747 902          | 5 031 780          |
| Dotations aux amortissements                                | <b>R6</b>  | 4 041 762          | 4 398 481          |
| Dotations aux provisions                                    | <b>R6</b>  | 879 554            | 843 816            |
| Autres charges d'exploitation                               | <b>R7</b>  | 3 420 037          | 2 295 275          |
| <b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>              |            | <b>116 654 666</b> | <b>99 775 938</b>  |
| <b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>                       |            | <b>4 850 022</b>   | <b>3 059 375</b>   |
| Charges financières nettes                                  | <b>R8</b>  | -3 969 775         | -2 967 364         |
| Produits des placements                                     | <b>R9</b>  | 5 703              |                    |
| Autres gains ordinaires                                     | <b>R10</b> | 59 470             | 78 378             |
| Autres pertes ordinaires                                    | <b>R11</b> | - 17 974           | - 15 199           |
| <b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u></b> |            | <b>927 446</b>     | <b>155 190</b>     |
| Impôt sur les sociétés                                      |            | 160 535            | 101 257            |
| <b><u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u></b>                    |            | <b>766 911</b>     | <b>53 933</b>      |
| <b><u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u></b>       |            | <b>766 911</b>     | <b>53 933</b>      |

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

|   | NOTES | au 31 décembre    |                   |
|---|-------|-------------------|-------------------|
|   |       | 2013              | 2012              |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>   |       |                   |                   |
| <b>Résultat net</b>   |       | 766 911           | 53 933            |
| Ajustement pour :   |       |                   |                   |
| * Amortissements et provisions  | 1     | 3 778 354         | 3 588 403         |
| * Variation des :   |       |                   |                   |
| Stocks  | 2     | -7 037 350        | -958 626          |
| Créances  | 3     | 4 987 358         | 1 174 852         |
| Autres actifs   | 4     | -4 333 723        | -223 186          |
| Fournisseurs et autres dettes   | 5     | 8 887 638         | 3 821 968         |
| * Plus ou moins values de cession   |       | -1 553            | -5 071            |
| * Ajustement du compte fonds social   | 6     | 28 950            | 25 976            |
|   |       |                   |                   |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>                     |       | <b>7 076 584</b>  | <b>7 478 249</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                           |       |                   |                   |
|   |       |                   |                   |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.           | 7     | -5 582 346        | -3 869 925        |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.              | 8     | 579 083           | 6 580             |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières                  | 9     | -162 250          | -117 955          |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières                     | 10    | 163 977           | 114 215           |
|   |       |                   |                   |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</b>          |       | <b>-5 001 537</b> | <b>-3 867 085</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                             |       |                   |                   |
|   |       |                   |                   |
| Encaissements suite à l'émission d'actions  |       |                   |                   |
| Prêts accordés aux fournisseurs de lait   |       | -25 000           | -80 000           |
| Remboursement prêts par les fournisseurs de lait  |       | 59 500            | 141 500           |
| Encaissement de subventions d'investissement  |       |                   |                   |
| Remboursement d'emprunts  | 11    | -3 823 414        | -3 476 757        |
| Encaissements d'emprunts  | 12    | 1 300 000         | 1 800 000         |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>         |       | <b>-2 488 914</b> | <b>-1 615 257</b> |
| <b>Incidences des variat. taux de change/les liquidités &amp; équivalents liquidit.</b> |       |                   |                   |
| Compte d'attente de conversion  |       |                   |                   |
|   |       |                   |                   |
| <b>Variation de trésorerie</b>  |       | <b>-413 866</b>   | <b>1 995 908</b>  |
|   |       |                   |                   |
| Trésorerie au début de l'exercice   |       | -3 413 290        | -5 409 198        |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice   |       | -3 827 156        | -3 413 290        |

## **Notes aux états financiers**

( les chiffres sont exprimés en dinars)

### **Présentation de la société :**

La Société ELBENE INDUSTRIE est une société anonyme qui a pour objet la production et la commercialisation des produits laitiers.

### **Les faits saillants vécus par la société durant l'exercice 2013.**

- Le changement de la dénomination sociale
- Le lancement de six nouveaux produits
- La reprise des travaux de séchage de lait

### **Les engagements hors bilan :**

#### **- Engagements donnés :**

##### *\* à la STE EL ISTIFA :*

- ✓ une hypothèque sur le TF n°204787 Mabrouka remplacé par le n° 90855 Sousse
- ✓ un nantissement sur fonds de commerce
- ✓ un nantissement sur équipements et matériels

##### *\* à la Banque de l'Habitat :*

- ✓ une hypothèque de deuxième rang sur TF n°52235 dans la limite de 29649/92800
- ✓ une hypothèque en rang utile sur TF n°90855
- ✓ un nantissement de rang utile sur fond de commerce consistant en une unité d'industrie et de vente du lait et dérivés inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996

##### *\* à la Société Tunisienne de Banque :*

- ✓ des hypothèques sur les TF n°90855 Sousse et 52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
- ✓ un nantissement de rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fond de commerce et d'industrie consistant en une Centrale laitière inscrit au registre du tribunal de 1ère instance de Sousse sous le n° B 112071996
- ✓ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

##### *\* à la Banque Nationale Agricole :*

- ✓ une hypothèque de rang utile sur le TF n°90855 Sousse
  - ✓ une hypothèque de rang utile sur le TF n°52235 Sousse dans la limite de 29649/92800
-

✓ un nantissement de rang utile sur fond de commerce avec tous ses éléments

\* des cautions bancaires pour la douane pour un montant total de 309 150 DT

\* à la BIAT :

✓ un nantissement de premier rang sur équipements et matériels

#### **- Engagements reçus :**

ELBENE INDUSTRIE a reçu de la part de certains clients, en garantie de leurs créances, des hypothèques et des cautions pour la somme de 1 100 100,756 dinars.

Les effets escomptés non échus au 31/12/2013 s'élèvent à 23 655 MDT.

#### **Les informations sur les parties liées :**

- La Société ELBENE INDUSTRIE détient 48,534 % du capital social de la société " TDA".
- La TDA assure l'écoulement des produits de Société ELBENE INDUSTRIE.
- Le chiffre d'affaires réalisé avec la TDA durant l'année 2013 est de : 115 430 139 dinars HT.
- La ristourne accordée à la TDA au cours l'année 2013 s'élève à : 8 832 347 dinars HT
- La Société ELBENE INDUSTRIE détient 50,6 % du capital social de la société " TLD". La TLD assure le séchage de 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 2013 au 31 décembre 2013.
- 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 vente.

---



### **Note A.1 - Immobilisations incorporelles :**

Ces immobilisations totalisent à la date du 31 Décembre 2013 une valeur brute de 1 592 421 dinars et une valeur nette comptable de 149 493 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

| Désignations             | Valeurs brutes   | Amortissement    | Valeurs nettes 2013 | Valeurs nettes 2012 |
|--------------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Transfert de technologie | 678 365          | 670 786          | 7 579               | 9 574               |
| Marques                  | 23 719           | 14 605           | 9 114               | 10 300              |
| Dessins et enseignes     | 254 710          | 189 979          | 64 731              | 43 755              |
| Logiciels                | 635 627          | 567 559          | 68 069              | 64 742              |
| Logiciel en cours        | 0                |                  | 0                   | 33 004              |
| <b>total</b>             | <b>1 592 421</b> | <b>1 442 928</b> | <b>149 493</b>      | <b>161 376</b>      |

### **Note A.2 - Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 Décembre 2013 une valeur brute de 94 645 641 dinars et une valeur nette comptable de 32 961 929 dinars. Le détail se présente comme suit :

| Désignations                                  | Valeurs brutes    | Amortissement     | Valeurs nettes 2013 | Valeurs nettes 2012 |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Terrain                                       | 2 653 099         |                   | 2 653 099           | 2 653 099           |
| Constructions                                 | 11 876 601        | 6 503 234         | 5 373 366           | 5 619 172           |
| Inst.agencement, aménagement constructions    | 2 636 868         | 1 830 180         | 806 688             | 799 214             |
| Matériel et outillage                         | 61 260 642        | 44 810 928        | 16 449 714          | 15 056 830          |
| Matériel de transport                         | 3 383 938         | 3 140 445         | 243 493             | 333 358             |
| Matériel restaurant et sécurité               | 404 714           | 385 456           | 19 258              | 28 168              |
| Inst.agencement, aménagement divers           | 2 627 244         | 1 841 944         | 785 300             | 887 107             |
| Équipement de bureau                          | 486 487           | 417 282           | 69 205              | 76 350              |
| Équipement informatique                       | 1 024 432         | 940 358           | 84 074              | 68 282              |
| Emballage récupérable                         | 2 843 560         | 1 811 667         | 1 031 894           | 790 953             |
| Immobilisations corporelles en cours          | 5 382 406         |                   | 5 382 406           | 4 394 473           |
| I. A .A s/construction d'autrui               | 3 795             | 2 217             | 1 577               | 2 024               |
| Avances & acomptes s/immobilisations en cours | 61 856            | 0                 | 61 856              | 61 860              |
|   | <b>94 645 641</b> | <b>61 683 712</b> | <b>32 961 929</b>   | <b>30 770 889</b>   |

Les acquisitions au 31 Décembre 2013 en immobilisations incorporelles, totalisant 30 557 dinars, ont porté principalement sur :

| Rubriques           | Montant 2013  | Montant 2012  |
|---------------------|---------------|---------------|
| Dépôt de marques    |               | 1 613         |
| Dessins & enseignes | 30 244        | 20 034        |
| Logiciels           | 313           | 54 833        |
| <b>total</b>        | <b>30 557</b> | <b>76 480</b> |

Les acquisitions au 31 Décembre 2013 en immobilisations corporelles, totalisant 5 578 742 dinars, ont porté principalement sur :

| Rubriques  | Montant 2013     | Montant 2012     |
|--|------------------|------------------|
| Constructions  | 25 158           |                  |
| Agencement et aménagement des constructions                    | 106 648          | 24 639           |
| Matériel et outillage  | 1 541 106        | 1 613 679        |
| Matériel de transport  | 69 626           | 127 469          |
| Matériel de restauration & sécurité                            | 0                | 4 692            |
| Agencements aménagements divers                                | 47 011           | 30 261           |
| Équipement informatique et bureau                              | 49 270           | 9 733            |
| Emballage récupérable  | 491 008          | 403 637          |
| Grosse Reparation Sterilisateur bouteille en cours             |                  | 25 834           |
| Unité de traitement d'eau en cours                             |                  | -755             |
| TBA 8 Base Line en cours                                       | 47 287           |                  |
| Système de mesure reception lait des camions en cours          | 3 954            | 139 442          |
| Tour de refroidissement acquis TLD p/compresseur à air         |                  | 2 299            |
| Complement automatisation environnement nouveau pasto en cours | 4 069            | 635 109          |
| Socle pour nouveau compresseur York et tour de refroidissement |                  | 7 590            |
| Installation tuyauteries p/nouvau pasto lacta en cours         | 16 400           | 59 297           |
| Groupe eau galcé York en cours                                 |                  | 332 263          |
| Herses pour bac eau glacée - TUCOM                             | 70 552           | 61 517           |
| Révision TBA 8 process   | 19 998           | 215 796          |
| Revision bactufuge en cours                                    | 6 518            | 5 122            |
| Grosse reparation ligne UHT en cours                           |                  | 15 065           |
| Amenagement Unité conditionnement PLF Elopak en cours          |                  | 1 600            |
| Revision TBA8 en cours   | 198 609          |                  |
| I.A.A en cours   | 815              |                  |
| Grosse réparation stérilisateur en cours                       | 122 354          |                  |
| Mise en état NEP yaourt en cours                               | 6 661            |                  |
| Matériel de transport en cours                                 | 320              |                  |
| Matériel électrique en cours                                   | 13 463           |                  |
| Nouvelle machine formseal FFS en cours                         | 23 363           |                  |
| Construction local pour maçonnerie en cours                    | 1 037            |                  |
| Revision Homo gelefier Chocolat en cours                       | 22 538           |                  |
| Revision Homo Stork bouteille en cours                         | 55 900           |                  |
| Machine de conditionnement TP A3 Felix en cours                | 2 621 463        |                  |
| Autre immobilisation en cours                                  | 4 563            | 33 114           |
| Avances et acomptes s/immob en cours                           | 9 051            | 58 557           |
| <b>total</b>   | <b>5 578 742</b> | <b>3 805 961</b> |

Les cessions de l'exercice 2013, totalisant un montant de 720 896 dinars, ont porté principalement sur :

| Rubriques                            | Montant Brut 2013 | Amort. Au 31/12/2013 | Montant Net 2013 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| Camions Mercedes 1630TU132           | 139 916           | 125 469              | 14 447           |
| Divers investissements unité séchage | 580 980           | 0                    | 580 980          |
| <b>Total</b>                         | <b>720 896</b>    | <b>125 469</b>       | <b>595 427</b>   |

**Note A.3 - Immobilisations financières :**

Cette rubrique abrite au 31-12-2013 les montants suivants :

| Rubriques  | Montant 2013     | Montant 2012     |
|--|------------------|------------------|
| Les titres de participation à la TDA                     | 1 941 350        | 1 941 350        |
| Les titres de participation à la TLD                     | 4 100 000        | 4 100 000        |
| Les titres de participation à la SOVIE                   | 50 000           | 50 000           |
| Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur          | 50 000           | 50 000           |
| Les titres de participation à la SMVDA Chergui           | 80 000           | 80 000           |
| Les titres de participation à la SMBSA Houda 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           |
| Prêts au personnel                                       | 430 086          | 435 108          |
| Les dépôts et cautionnement                              | 74 596           | 71 301           |
| <b>Total</b>   | <b>6 784 031</b> | <b>6 785 759</b> |

Les titres TDA sont totalement provisionnés au 31/12/2013.

**Note A.4 - Autres Actifs non courants**

Cette rubrique comporte au 31/12/2013 les montant suivants:

| Rubriques   | Montant 2013     | Montant 2012     |
|---|------------------|------------------|
| Indemnité de gratification personnel partant 2010     |                  | 160 641          |
| Frais de publicité 2011                               |                  | 197 780          |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2011            |                  | 103 174          |
| Insertions publicitaires Magas. Gene 2008             |                  | 2 973            |
| Frais de publicité 2012                               | 146 603          | 293 206          |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2012            | 184 874          | 369 749          |
| Frais de publicité 2013                               | 448 485          |                  |
| Complement insertions publicitaires GMS chez TDA 2012 | 2 016            |                  |
| Insertions publicitaires GMS chez TDA 2013            | 376 365          |                  |
| Indemnité de gratification personnel partant 2013     | 231 849          |                  |
| <b>Total</b>  | <b>1 390 192</b> | <b>1 127 523</b> |

#### Note A.5 - Stocks :

Les stocks totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 20 905 964 dinars et se composent de :

| Rubriques                          | Valeur brute 2013 | Valeur brute 2012 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Matières premières                 | 6 132 894         | 2 496 469         |
| Autres produits consommables       | 346 441           | 318 160           |
| Pièces de rechange                 | 4 131 245         | 3 665 887         |
| Matières d'emballage               | 4 506 789         | 4 461 573         |
| Stock dans les ateliers            | 515 810           | 637 206           |
| Stock produits en-cours            | 60 617            | 47 642            |
| Produits finis                     | 5 212 168         | 2 241 676         |
| <b>Total Brut</b>                  | <b>20 905 964</b> | <b>13 868 613</b> |
| <b>Provision pour dépréciation</b> | <b>-975 696</b>   | <b>-1 017 777</b> |
| <b>Total Net</b>                   | <b>19 930 267</b> | <b>12 850 836</b> |

#### Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

| Rubriques                                | Valeur brute 2013 | Valeur brute 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Clients ordinaires                       | 11 235 559        | 6 997 380         |
| Clients retenues de garantie             | 25 667            | 25 667            |
| Clients effets à recevoir                | 708 055           | 9 928 828         |
| Clients douteux                          | 1 102 926         | 1 102 926         |
| Clients chèques impayés                  | 997 369           | 997 369           |
| Clients traites impayées                 | 2 274 914         | 2 279 914         |
| Clients produits non encore facturés     | -19 208           | -19 208           |
| Ristournes clients au 31/12/2010         | 0                 | 0                 |
| Compte d'attente virements collectivités | 24 739            | 24 504            |
| <b>total</b>                             | <b>16 350 021</b> | <b>21 337 380</b> |

La répartition des provisions se présente comme suit:

| Rubriques                    | Valeur brute 2013 | Provisions au 31/12/13 | Valeur brute 2012 | Provisions au 31/12/12 |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| Clients ordinaires           | 11 235 559        | 994 599                | 6 997 380         | 994 599                |
| Clients retenues de garantie | 25 667            | 25 667                 | 25 667            | 25 667                 |
| Clients effets à recevoir    | 708 055           |                        | 9 928 828         |                        |
| Clients douteux              | 1 102 926         | 1 102 926              | 1 102 926         | 1 102 926              |
| Clients chèques impayés      | 997 369           | 997 368                | 997 369           | 997 368                |
| Clients traites impayées     | 2 274 914         | 2 151 956              | 2 279 914         | 2 156 206              |
| <b>total</b>                 | <b>16 344 490</b> | <b>5 272 516</b>       | <b>21 332 084</b> | <b>5 276 766</b>       |

### Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2013 la somme de 13 325 269 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques                              | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs avances & acomptes        | 160 883           | 103 903           |
| Fournisseurs créances sur emballages   | 11 519            | 11 519            |
| Créances envers le personnel           | 85 005            | 65 360            |
| Créances envers l'État                 | 3 107 491         | 2 602 777         |
| Solaico                                | 40 000            | 40 000            |
| Debiteurs Divers                       | 2 144 291         | 981 876           |
| Prime de stockage à recevoir de Gilait | 2 359 271         | 1 489 480         |
| Commission s/ achat poudre CANDIA      | 0                 | 200 079           |
| Support marketing Tetra Pak            | 1 310 149         | 359 300           |
| Prime de compensation lait             | 1 639 637         | 1 123 202         |
| Prime de séchage                       | 1 874 337         | 1 722 699         |
| Divers produits à recevoir             | 159 452           | 314 099           |
| Compte d'attente R/S clients           | 1 161             | 1 161             |
| Charges constatées d'avance            | 432 074           | 238 759           |
| <b>Total Brut</b>                      | <b>13 325 269</b> | <b>9 254 215</b>  |
| Provisions                             | -277 376          | -71 074           |
| <b>Total</b>                           | <b>13 047 893</b> | <b>9 183 141</b>  |

### 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 2013 un solde débiteur de 2 808 447 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 31 Décembre 2013 comme suit :

| Rubriques               | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Chèques à encaisser     | 4 110             | 156 057           |
| Effets à l'encaissement | 450               |                   |
| Effets à l'escompte     | 1 000 000         | 1 500 000         |
| BNA                     | 797 206           |                   |
| BH                      | 990 800           |                   |
| UIB                     | 7                 | 7                 |
| BDET                    | 3 276             | 3 276             |
| CCP                     | 299               | 299               |
| TQB                     | 1 138             | 1 186             |
| Caisse                  | 11 161            | 4 774             |
| <b>Total</b>            | <b>2 808 447</b>  | <b>1 665 598</b>  |

### Note P.1 - capitaux propres :

#### Variation des capitaux propres

| Désignations            | 31/12/2013        | 31/12/2012        | Variation      |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Capital social          | 40 000 000        | 40 000 000        | 0              |
| Réserves                | 599 832           | 570 883           | 28 950         |
| Autres capitaux propres | 393 556           | 480 951           | -87 396        |
| Résultat reporté        | -19 587 588       | -19 641 521       | 53 933         |
| résultat de l'exercice  | 766 911           | 53 933            | 712 978        |
| <b>Total</b>            | <b>22 172 711</b> | <b>21 464 246</b> | <b>708 465</b> |

### Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 31 décembre 2013 la somme de 599 832 dinars.

### Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 393 556 dinars et représente le solde du compte subventions d'investissement.

### Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 19 587 588 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques                                | Valeur nette 2013  | Valeur nette 2012  |
|--|--------------------|--------------------|
| Reliquat/Résultat 2005                   | -1 408 671         | -1 408 671         |
| Amortissements différés reliquat/2003    | -2 933 849         | -2 933 849         |
| Amortissements différés 2004             | -3 204 057         | -3 204 057         |
| Amortissements différés 2005             | -3 388 072         | -3 388 072         |
| Effets des modifications comptables 2006 | 8 615 881          | 8 615 881          |
| resultat de l'exercice 2006              | -3 588 982         | -3 588 982         |
| resultat de l'exercice 2007              | -3 013 888         | -3 013 890         |
| resultat de l'exercice 2008              | -3 785 167         | -3 785 167         |
| resultat de l'exercice 2009              | -1 870 281         | -1 870 281         |
| resultat de l'exercice 2010              | -1 670 034         | -1 670 034         |
| resultat de l'exercice 2011              | -3 394 402         | -3 394 402         |
| resultat de l'exercice 2012              | 53 933             |                    |
| <b>Total</b>                             | <b>-19 587 588</b> | <b>-19 641 521</b> |

**Note P.5- Emprunts :**

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 31 décembre 2013 la somme de 10 119 452 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques                                 | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Crédit BNA                                | 3 125 000         | 3 750 000         |
| Crédit BH                                 | 926 431           | 1 080 268         |
| Crédit consolidation STB                  | 763 500           | 917 500           |
| Crédit Ste El Istifa                      | 749 558           | 907 354           |
| Crédit STB d'investissement               | 0                 | 833 333           |
| Crédit BNA investissement 1600 MD         | 480 000           | 800 000           |
| Crédit BNA investissement 1100 MD         | 550 000           | 770 000           |
| Emprunt BNA Invest 800 MD                 | 520 000           | 680 000           |
| Emprunt BIAT 5 000 000 D d'investissement | 2 727 273         | 3 636 364         |
| Emprunt BIAT 508 MD (maitrise d'energie)  | 277 091           | 369 455           |
| Dépôts et cautionnements reçus            | 600               | 600               |
| <b>Total</b>                              | <b>10 119 452</b> | <b>13 744 874</b> |

**Note P.6 - Fournisseurs :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 25 033 355 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques                           | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs                        | 22 842 921        | 15 438 452        |
| Fournisseurs effets à payer         | 2 027 792         | 1 515 344         |
| Fournisseurs factures non parvenues | 213 622           | 129 075           |
| Comptes d'attentes GMS              | -50 980           | -50 980           |
| <b>Total</b>                        | <b>25 033 355</b> | <b>17 031 891</b> |

---

**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 2013 la somme de 6 676 098 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

| <b>Rubriques</b>                       | <b>Valeur nette 2013</b> | <b>Valeur nette 2012</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Clients dettes / emb consignés         | 1 258 641                | 1 251 654                |
| Personnel produits à recevoir          | 86                       | 86                       |
| Rémunérations dues au personnel        | -0                       | 5 175                    |
| Personnel provisions pour congés payés | 119 299                  | 214 569                  |
| Personnel charges à payer              | 600 792                  | 733 728                  |
| Personnel oppositions                  | -882                     | 1 434                    |
| État                                   | 1 392 741                | 91 811                   |
| CNSS                                   | 359 329                  | 289 057                  |
| CNSS regime complémentaire             | 6 214                    | 3 904                    |
| CARTE Assurance Groupe                 | 300                      | -1 664                   |
| UGTT                                   | 2 263                    | 2 663                    |
| Créiteur Divers TDA                    | 8 674                    | 4 678                    |
| Diverses charges à payer               | 2 892 131                | 3 100 034                |
| Compte d'attente banque débit          | 36 417                   | 36 630                   |
| Produits constatés d'avance            | 93                       | 62                       |
| <b>Total</b>                           | <b>6 676 098</b>         | <b>5 733 820</b>         |



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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 21 592 666 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques                                       | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| 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            | 155 076           | 180 568           |
| Echéances -1 an Emprunt BNA 1100 MD             | 220 000           | 220 000           |
| Échéances à moins d'un an/emprunt STB Investiss | 833 333           | 833 333           |
| Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1700 MD   | 0                 | 212 500           |
| Echéance à -1 an crédit BNA Invest 1600MD       | 320 000           | 320 000           |
| Echéance à -1 an crédit BNA 800 MD              | 160 000           | 120 000           |
| Echéances -1 an/emprunt BIAT 5000 MD            | 909 091           | 909 091           |
| Echéances -1 an/emprunt BIAT 508 MD             | 92 364            | 92 364            |
| Crédit financement stock BNA                    | 4 200 000         | 4 200 000         |
| Crédit financement stock STB                    | 2 100 000         | 2 100 000         |
| Crédit financement stock BIAT                   | 4 900 000         | 3 600 000         |
| Intérêts courus                                 | 130 402           | 186 506           |
| Banque BH                                       |                   | 14 742            |
| Banque BNA                                      |                   | 2 657 923         |
| Banque STB                                      | 3 336 331         | 1 908 952         |
| Banque BIAT                                     | 3 299 273         | 497 271           |
| <b>Total</b>                                    | <b>21 592 666</b> | <b>18 990 046</b> |

## 2.3 Notes sur l'état de résultat :

### Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués. Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 108 595 981 dinars et se détaille comme suit :

| Désignation          | Montant 2013       | Montant 2012      |
|----------------------|--------------------|-------------------|
| Ventes lait          | 77 472 917         | 68 512 247        |
| Ventes sous produits | 39 955 411         | 34 944 066        |
| Réduction sur ventes | -8 832 347         | -65 546 969       |
| <b>Total</b>         | <b>108 595 981</b> | <b>96 901 614</b> |

### Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique d'une valeur de 12 908 707 dinars intéresse principalement la prime de compensation et la prime de séchage.

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

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 2 970 492 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques                       | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stock initial de produits finis | 2 241 676         | 1 965 522         |
| Stock final de produits finis   | 5 212 168         | 2 241 676         |
| <b>Total</b>                    | <b>2 970 492</b>  | <b>276 153</b>    |

### Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 105 535 903 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques   | Valeur 2013        | Valeur 2012       |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Total achat matières premières</b>                             | <b>80 768 921</b>  | <b>63 310 288</b> |
| <b>Total achat matières consommables</b>                          | <b>3 265 702</b>   | <b>2 483 928</b>  |
| <b>Total achat emballages</b>                                     | <b>22 632 368</b>  | <b>19 523 862</b> |
| <b>Total achat autres fournitures et produits non stockables</b>  | <b>2 935 771</b>   | <b>2 847 133</b>  |
| <b>Totaux</b>   | <b>109 602 762</b> | <b>88 165 211</b> |
| Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice | -15 693 796        | -11 626 938       |
| <b>Total</b>  | <b>105 535 903</b> | <b>87 482 739</b> |

### Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2013 la somme de 5 747 902 dinars et se composent comme suit :

| Rubriques                                     | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Salaires & compléments de salaires            | 4 862 598         | 4 281 749         |
| Charges sociales                              | 1 012 496         | 886 187           |
| Autres charges sociales                       | 136 275           | 142 721           |
| Charges de Personnel liées à Moidif comptable | 2 303             | -4 599            |
| Transfert de charges frais de personnel       | -265 771          | -274 277          |
| <b>Total</b>                                  | <b>5 747 902</b>  | <b>5 031 780</b>  |

### Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 4 041 762 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques  | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles                          | 42 440            | 24 176            |
| Constructions  | 280 154           | 282 043           |
| Installations, agencements, aménagements constructions | 99 174            | 101 812           |
| Matériel et outillages                                 | 1 810 049         | 1 682 856         |
| Matériel de transport                                  | 145 045           | 363 380           |
| Matériel de restaurant et de sécurité                  | 8 910             | 9 856             |
| Installation, agencement et aménagement divers         | 148 818           | 144 902           |
| Mobilier de bureau                                     | 15 038            | 15 167            |
| Matériel informatique                                  | 25 585            | 25 143            |
| Emballages récupérables                                | 251 430           | 182 268           |
| I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui         | 379               | 379               |
| Amortissement des charges à répartir                   | 1 216 103         | 1 566 499         |
| Reprise sur amort. des immobilisations corporelles     | -1 363            |                   |
| <b>Total</b>   | <b>4 041 762</b>  | <b>4 398 481</b>  |

### Note R.6 -1 Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 879 554 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques   | Valeur 2013    | Valeur 2012    |
|---|----------------|----------------|
| Dotation aux provision pour dépréciation des stocks               |                | 80 802         |
| Dotation aux provisions pour dépréciation des immob. Financière   | 510 338        | 460 338        |
| Dotation aux provisions pour dépréciation des créances            |                | 220 734        |
| Dotation aux provisions pour risques & charges                    | 369 781        | 120 000        |
| Dotation aux provisions pour dépréciation autres comptes débiteur | 49 690         |                |
| Dotation aux provisions du minimum d'impôt                        | 160 535        |                |
| Transfert de charge   | -160 535       |                |
| Reprise/provisions pour dépréciation des stocks et encours        | -42 081        | -16 155        |
| Reprise/provisions pour dépréciation des créances                 | -4 250         | -21 902        |
| Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants       | -3 923         |                |
| <b>Total</b>  | <b>879 554</b> | <b>843 816</b> |

**Note R.7 - Autres charges d'exploitation :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 3 420 037 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques   | Valeur 2013      | Valeur 2012      |
|---|------------------|------------------|
| Sous traitance générale   | 1 100 992        | 370 585          |
| Loyers et charges locatives                                     | 26 241           | 11 791           |
| Entretien et réparations  | 348 577          | 380 559          |
| Primes d'assurance  | 79 785           | 78 589           |
| Assistance technique  | 112 077          | 31 205           |
| Études, recherches, formation & documentation                   | 99 777           | 62 635           |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires                    | 154 272          | 130 088          |
| Publicité, publications et annonces                             | 2 967            | 2 964            |
| Subventions et dons   | 144 632          | 145 917          |
| Autres frais sur vente (Export)                                 | 19 647           | 21 649           |
| Voyages, déplacements, missions et réceptions                   | 49 992           | 70 961           |
| Frais postaux   | 41 750           | 42 709           |
| Commissions bancaires   | 97 085           | 55 025           |
| Jetons de présence  | 81 250           | 81 250           |
| Redevance pour concession de marque                             | 819 465          | 663 034          |
| TFP   | 51 304           | 40 685           |
| Ristourne sur frais de formation                                | -24 411          | -21 396          |
| FOPROLOS  | 51 304           | 40 685           |
| TCL   | 25 314           | 22 298           |
| Droits d'enregistrement et de timbres                           | 7 910            | 3 362            |
| Taxes sur les véhicules   | 27 764           | 30 609           |
| Autres droits et taxes  | 3 475            | 2 264            |
| Autres charges concernant exercices antérieurs                  | 45 034           | 30 460           |
| Autres charges concernant séchage                               | 20 674           | 0                |
| Autres charges concernant unité base line                       | 36 881           |                  |
| Transfert de charges  | -3 724           | -4 095           |
| Produits concernant exercices antérieurs                        |                  | -119             |
| Ristourne sur frais de formation concerant exercices anterieurs |                  | 1 559            |
| <b>Total</b>  | <b>3 420 037</b> | <b>2 295 275</b> |

### **Note R.8 - Charges financières nettes :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 3 969 775 dinars détaillée comme suit :

| Rubriques   | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts des emprunts                               | 870 791           | 941 909           |
| Intérêts des comptes courants                       | 590 437           | 400 649           |
| Intérêts des effets remis à l'escompte              | 1 207 140         | 638 811           |
| Intérêts sur crédit de financement de stock         | 575 799           | 459 886           |
| Intérêts financement en devise                      | 90 158            | 107 418           |
| Pertes de change                                    | 683 969           | 435 988           |
| Intérêts des autres dettes                          | 958               | 576               |
| Charges financières concernant exercices antérieurs | 12 825            | 32 142            |
| Intérêts bancaires                                  | -5 271            | -1 354            |
| Intérêts /prêts                                     | -1 641            | -2 781            |
| Gains de changes                                    | -55 084           | -45 872           |
| Produits financiers concernant exercices antérieurs | -305              | -6                |
| <b>Total</b>  | <b>3 969 775</b>  | <b>2 967 364</b>  |

### **Note R.9- Produits des placements**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 5 703 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques               | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits des placements | 5 703             |                   |
| <b>Total</b>            | <b>5 703</b>      | <b>78 378</b>     |

### **Note R.10- Autres gains ordinaires :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 59 470 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques  | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits nets /cession d'immobilisations           | 1 553             | 5 071             |
| Autres gains /éléments non récurrents ou exception | 8 640             | 709               |
| Produits publicitaires & support Marketing         | 0                 | 63 261            |
| Produits divers ordinaires                         | 49 276            | 9 337             |
| <b>Total</b>                                       | <b>59 470</b>     | <b>78 378</b>     |

### **Note R.10 - Autres pertes ordinaires :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 la somme de 17 974 dinars et se détaille comme suit :

| Rubriques  | Valeur nette 2013 | Valeur nette 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Charges diverses ordinaires                        | 5 710             | 12 050            |
| Autres pertes/éléments non récurrents ou exception |                   |                   |
| Pénalités et contraventions                        | 12 264            | 3 149             |
| Charges diverses ordinaires liées à modif compt    |                   |                   |
| <b>Total</b>                                       | <b>17 974</b>     | <b>15 199</b>     |

**Amortissements réputés différés en période déficitaire**

| <b>Désignation</b>            | <b>Montant</b>    |
|-------------------------------|-------------------|
| - 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 | 1 508             |
| <b>Total</b>                  | <b>16 099 677</b> |

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### Flux de Trésorerie Au 31-12-2013

|   | 2013       | 2012       |
|---|------------|------------|
| Résultat net  | 766 911    | 53 933     |
| 1 Amortissements & provisions                               | 3 778 354  | 3 588 403  |
| Amortissement des immobilisations incorporelles             | 42 440     | 24 176     |
| Amortissement des immobilisations corporelles               | 2 784 584  | 2 807 807  |
| Provisions pour risques et charges                          | 369 781    | 120 000    |
| Provisions/dépréciation des stocks                          | 0          | 80 802     |
| Provisions pour dépréciation immob. Financières             | 510 338    | 460 338    |
| Provisions/créances douteuses                               | 0          | 220 734    |
| Provisions/minimum d'impôt                                  | 160 535    |            |
| Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs       | 49 690     |            |
| Reprise/provisions pour dépréciation des créances           | -4 250     | -21 902    |
| Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours   | -42 081    | -16 155    |
| Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants | -3 923     |            |
| Reprise sur amort. des immobilisations corporelles          | -1 363     |            |
| Quotes-parts des subventions d'investissement               | -87 396    | -87 396    |
| 2 Stocks  | -7 037 350 | -958 626   |
| Stocks au début de l'exercice                               | 13 868 613 | 12 909 987 |
| Stocks à la fin de l'exercice                               | 20 905 964 | 13 868 613 |
| 3 Variation/Solde des Clients                               | 4 987 358  | 1 174 852  |
| Clients et comptes rattachés au début de l'exercice         | 21 337 380 | 22 512 231 |
| Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice          | 16 350 021 | 21 337 380 |
| 4 Autres Actifs   | -4 333 723 | -223 186   |
| Autres actifs courants au début de l'exercice               | 9 254 215  | 8 458 964  |
| Autres actifs non courants au début de l'exercice           | 1 127 523  | 1 699 589  |
| <b>moins</b>  |            |            |
| Autres actifs non courants à la fin de l'exercice           | 1 390 192  | 1 127 523  |
| Autres actifs courants à la fin de l'exercice               | 13 325 269 | 9 254 215  |
| 5 Fournisseurs & Autres Dettes                              | 8 887 638  | 3 821 968  |
| Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice    | 25 033 355 | 17 031 891 |
| Autres passifs courants à la fin de l'exercice              | 6 676 098  | 5 733 820  |
| Intérêts courus à la fin de l'exercice                      | 130 402    | 186 506    |
| <b>moins</b>  |            |            |
| Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice     | 17 031 891 | 14 560 360 |
| Autres passifs courants au début de l'exercice              | 5 733 820  | 4 363 621  |
| Intérêts courus au début de l'exercice                      | 186 506    | 206 269    |

|  | 2013       | 2012       |
|--|------------|------------|
| 6 Ajustement du compte fonds social                            | 28 950     | 25 976     |
| Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice              | 599 832    | 570 883    |
| Réserves pour fonds social au début de l'exercice              | 570 883    | 544 907    |
| 7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations | -5 582 346 | -3 869 925 |
| Immobilisations incorporelles                                  | -30 557    | -76 480    |
| Immobilisations corporelles                                    | -5 578 742 | -3 805 961 |
| Reclassement d'immobilisations                                 | 26 952     | 12 515     |
| 8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations    | 579 083    | 6 580      |
| Immobilisations corporelles                                    | 720 896    | 28 168     |
| Réintégration des amortissemets immobilisations cédées         | -143 367   | -26 659    |
| Plus ou moins values de cession                                | 1 553      | 5 071      |
| 9 Décaissements provenant/Immob.financières:                   | -162 250   | -117 955   |
| Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE                | -144 900   | -103 740   |
| Dépôts cautionnement donnés                                    | -17 350    | -14 215    |
| 10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières:          | 163 977    | 114 215    |
| Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE          | 149 922    | 114 215    |
| Remboursement dépôts cautionnement                             | 14 055     |            |
| 11 Remboursement d'emprunts                                    | -3 823 414 | -3 476 757 |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BH                                | -179 330   | -133 828   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA                               | -625 000   | -625 000   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa                         | -157 796   | -157 796   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1700 MD                       | -212 500   | -425 000   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt STB                               | -154 000   | -154 000   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD                       | -220 000   | -110 000   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt STB 5000 MD                       | -833 333   | -833 333   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD                       | -320 000   | -320 000   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD                      | -909 091   | -454 545   |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD                       | -92 364    | -46 182    |
| Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD                        | -120 000   |            |
| Crédit OCT   |            | -217 072   |
| 12 Encaissements d'emprunts                                    | 1 300 000  | 1 800 000  |
| Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice            | 4 200 000  | 4 200 000  |
| Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice           | 4 900 000  | 3 600 000  |
| Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice            | 2 100 000  | 2 100 000  |
| <b>moins</b>   |            |            |
| Crédit financement stock BNA au debut de l'exercice            | 4 200 000  | 4 200 000  |
| Crédit financement stock BIAT au debut de l'exercice           | 3 600 000  | 1 800 000  |
| Crédit financement stock STB au debut de l'exercice            | 2 100 000  | 2 100 000  |



Tunis le, 14 mai 2014

**OBJET : RAPPORT GENERAL SUR LES COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013**

Messieurs,

En exécution du mandat de Commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons examiné les états financiers ci-joints de la Société ELBENE INDUSTRIE arrêtés au 31 Décembre 2013 ainsi que les documents annexes. Le total net du bilan est fixé à 86 084 063 dinars et le bénéfice s'élève à 766 911.dinars

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de votre Société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons conduit notre audit en accord avec les normes généralement admises. Ces normes exigent que nous planifions et que nous accomplissions l'audit de façon à obtenir une assurance raisonnable nous permettant de conclure si les états financiers ne sont pas entachés d'inexactitudes significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend généralement la vérification des principes comptables utilisés et des estimations significatives faites par la direction, ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous pensons que notre audit fournit un fondement raisonnable à notre opinion.

***01- OPINIONS SUR LES ETATS FINANCIERS***

A notre avis, les états financiers ci-joints et auxquels il est fait référence sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects importants, de la situation financière et du patrimoine de la Société ELBENE INDUSTRIE ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos au 31 décembre 2013 en conformité avec les principes comptables généralement admis.

***02- VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES***

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

2.2 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'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des comptes annuels et des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.

---

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

2.4 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 majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

**P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI  
P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI**



**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES  
DE LA SOCIETE TUNISIE LAIT**

**Tunis le, 14 mai 2014**

**Objet : -Rapport spécial du Commissaire aux Comptes -Exercice clos le 31 décembre 2013**

**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-dessus 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 antérieur, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2013 ;

- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 1 100 000 dinars,
- Une convention de fixation d'un taux de retour préétabli avec la TDA
- Une convention de crédit de 1 600 000 dinars avec la BNA
- Une convention de crédit de 5 000 000 dinars avec la STB,
- 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 de crédit: de 1 700 000 dinars avec la BNA,
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 508 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BIAT pour 5 000 000 DT
- Une convention d'emprunt auprès de la BNA pour 800 000 DT
- Une convention signée avec la TLD pour le séchage de poudre

## **B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Le conseil d'administration a procédé le 24 mai 2011 à de nouvelles nominations au niveau des postes de Président du Conseil et de Directeur Général.

Le président du conseil d'administration a perçu la somme de 48 948 dinars de salaire brut et une indemnité de départ (y compris le solde de tous comptes) de 120 262 dinars. Il a bénéficié également d'une voiture de fonction et de bons de carburant d'une valeur de 4 710 dinars.

Aussi nous vous informons des opérations suivantes :

- Des ventes de produits finis à la TDA pour un montant de 115 430 140 DT Hors taxes
- Une ristourne a été accordée à la TDA pour un montant de 8 832 383 hors taxe en contrepartie de la commercialisation des produits,
- Frais de publicité de la TDA pour un montant de 564 547 DT TTC,
- Achat d'une machine auprès d'EMP pour un montant de 234 288 DT TTC
- Vente d'un camion au profit de TDA pour 16 000 DT
- Des achats de SOCOLAIV-JAWDA pour un montant de 154 406
- des achats de lait cru pour 1 050 941 DT TTC auprès de là S.M.B.S.A El HOUDA REJICH,
- des achats de lait cru auprès de la SMBA ZITOUNA pour un montant de 1 041 815 DT TTC,
- Vente matériel de séchage pour 613 115 DT au profit de TLD.
- Diverses dépenses d'investissement pour 130 721 DT au profit de 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.

**P/CEGAUDIT  
HAMMI LOTFI**

