

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ELBENE INDUSTRIE SA

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

La Société ELBENE INDUSTRIE SA, publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Rafik JEMAI (CEGAUDIT).

Etats financiers clos au 30 Juin 2017 (Exprimés en Dinars)

A C T I F S

	Notes	30/06/207	30/06/2016	31/12/2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 880 293	1 851 350	1 873 299
- Amortissements		-1 633 931	-1 573 519	-1 605 890
		246 362	277 831	267 409
Immobilisations corporelles	A2	110 329 157	109 841 159	108 848 435
- Amortissements		-73 436 554	-70 567 121	-71 520 401
		36 892 603	39 274 038	37 328 035
Immobilisations financières	A3	7 002 764	7 203 567	7 022 224
- Provisions		-2 073 194	-2 073 194	-2 073 194
		4 929 570	5 130 372	4 949 030
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		42 068 534	44 682 242	42 544 474
Autres actifs non courants	A4	2 485 514	1 526 497	1 763 814
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		44 554 048	46 208 739	44 308 288
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	A5	18 382 034	29 177 399	22 645 979
- Provisions		-1 232 921	-1 121 581	-1 114 181
		17 149 113	28 055 818	21 531 797
Clients et comptes rattachés	A6	16 814 346	19 957 008	12 984 728
- Provisions		-5 235 708	-5 234 908	-5 236 308
		11 578 639	14 722 100	7 748 421
Autres actifs courants	A7	11 492 786	8 986 921	9 529 275
- Provisions		- 384 367	- 362 832	- 382 623
		11 108 419	8 624 088	9 146 652
Placements et autres actifs financiers				10 800
Liquidités et équivalents de liquidités	A8	6 450 380	2 827 512	74 914
<u>TOTAL ACTIFS COURANTS</u>		46 286 552	54 229 518	38 512 584
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		90 840 600	100 438 257	82 820 872

Etats financiers clos au 30 Juin 2017
(Exprimés en Dinars)

PASSIFS

	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital		40 000 000	40 000 000	40 000 000
Capital souscrit - appelé non versé				
Capital souscrit - appelé versé	P1	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Réserves	P2	697 895	668 787	690 082
autres capitaux propres	P3	87 671	175 067	131 369
resultats reportés	P4	-32 892 386	-25 987 171	-25 987 171
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'E		7 893 181	14 856 682	14 834 280
Résultat net de l'exercice		-2 961 244	-2 823 420	-6 905 215
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECT		4 931 937	12 033 263	7 929 065
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P5	9 232 047	11 614 445	10 711 498
Provisions pour risque & charges				
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		9 232 047	11 614 445	10 711 498
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P6	32 152 477	34 014 129	25 867 944
Autres passifs courants	P7	5 534 758	5 883 715	4 652 131
Concours bancaires et autres passifs financie	P8	38 989 379	36 892 706	33 660 235
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		76 676 615	76 790 550	64 180 309
TOTAL DES PASSIFS		85 908 662	88 404 995	74 891 807
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		90 840 600	100 438 257	82 820 872

Etats financiers clos au 30 juin 2017
(Exprimés en Dinars)

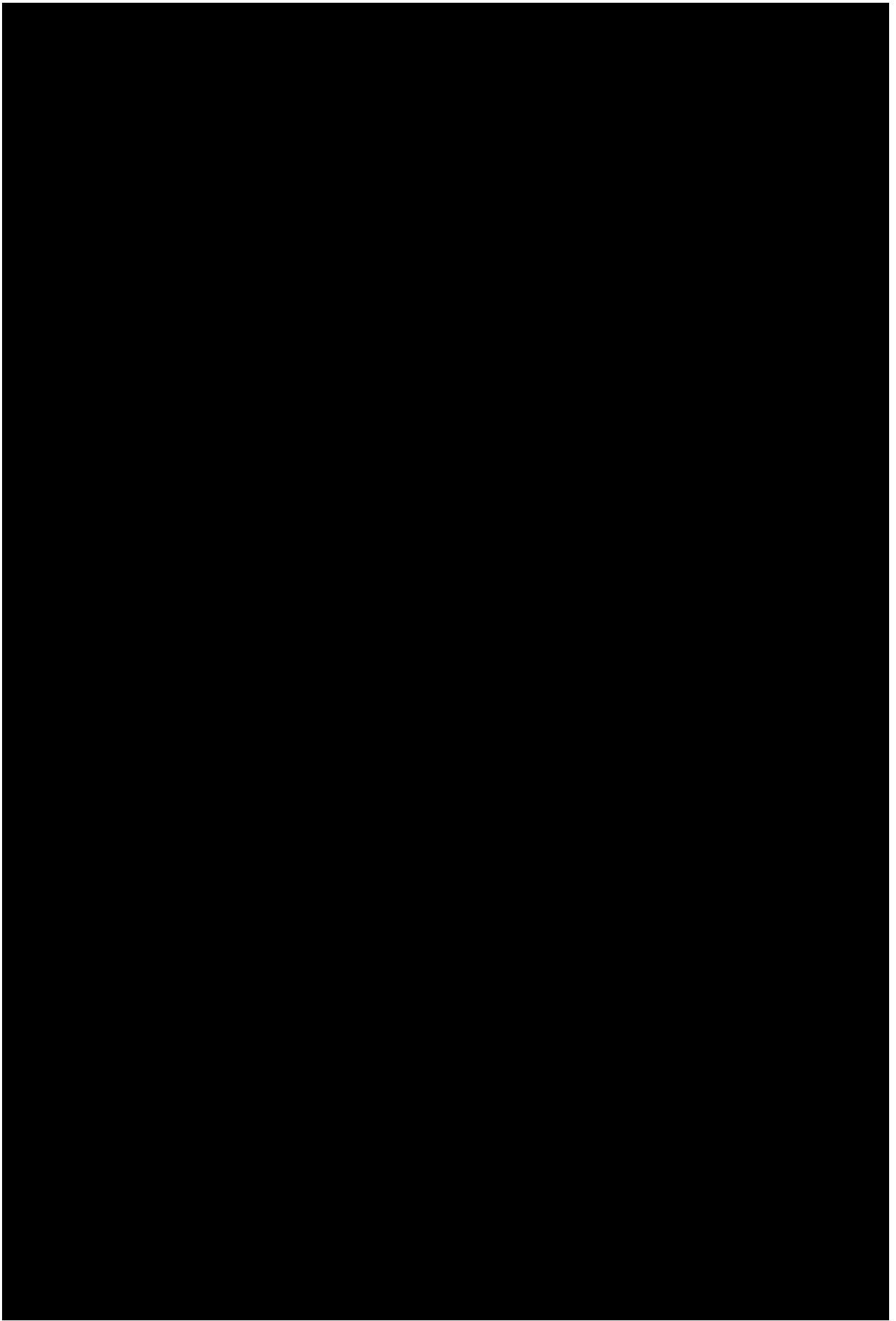
Etat de résultat

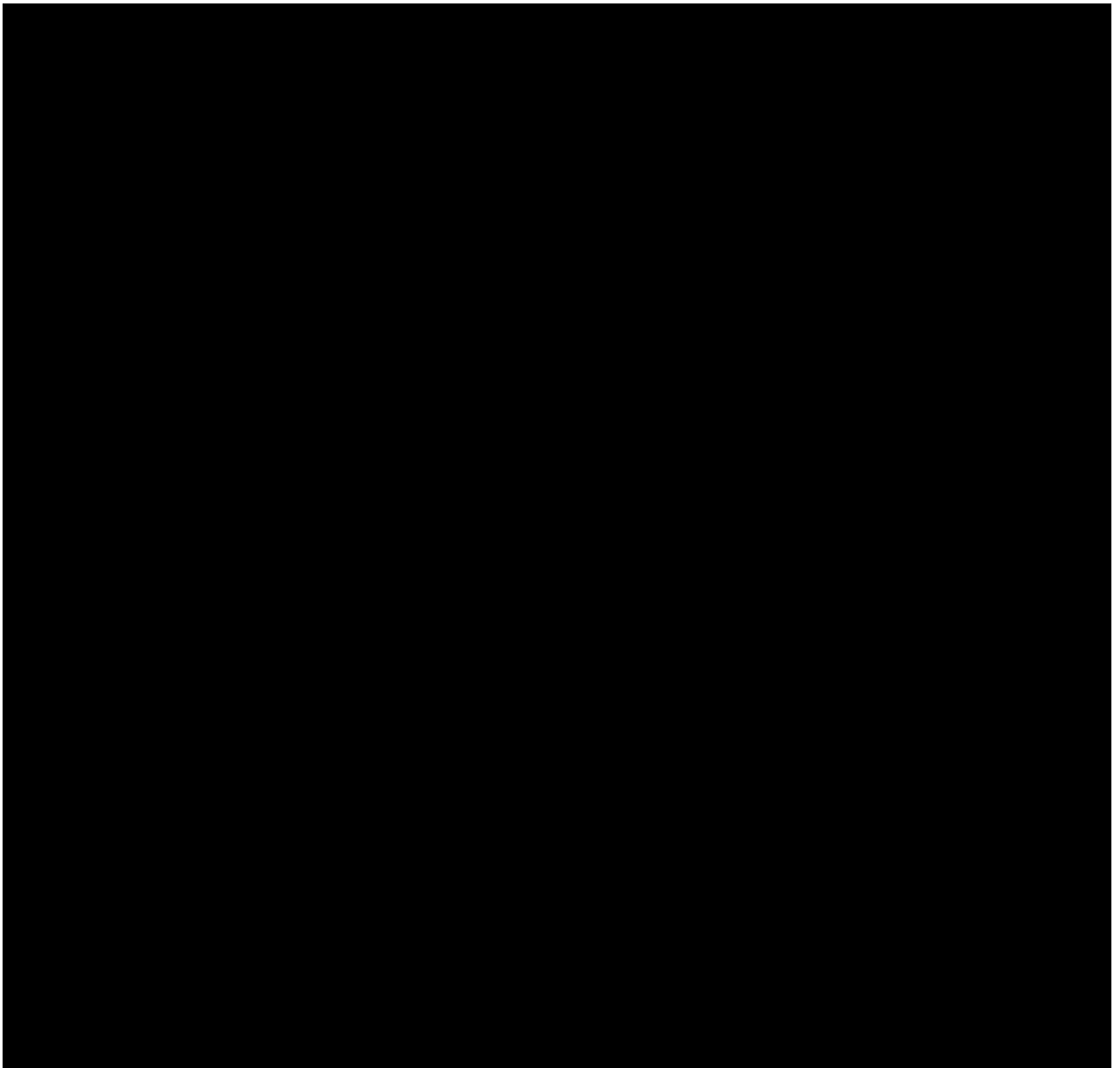
LIBELLES	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Ventes de produits	R1	44 836 616	40 037 667	78 519 816
Autres produits	R2	6 493 938	8 421 544	14 433 764
<u>Total des produits d'exploitation</u>		51 330 555	48 459 212	92 953 580
-		-	-	-
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
-		-	-	-
Variations des stocks de produits finis et des encours	R3	2 030 691	785 072	5 243 134
Achats d'approvisionnements consommés	R4	40 694 538	38 330 909	72 789 801
Charges du personnel	R5	3 909 061	3 497 865	6 775 221
Dotations aux amortissements	R6	2 709 926	2 530 916	5 479 337
Dotations aux provisions	R6	119 884	92 389	106 180
Autres charges d'exploitation	R7	1 339 930	2 036 790	3 184 024
<u>Total des charges d'exploitation</u>		50 804 030	47 273 941	93 577 696
		526 524	1 185 271	- 624 116
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>				
-				
Charges financières nettes	R8	-3 420 423	-3 954 390	-6 737 918
Produits des placements				
Autres gains ordinaires	R9	4 688	13 340	1 199 591
Autres pertes ordinaires	R10	- 2 294	- 4 152	- 617 532
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		-2 891 505	-2 759 930	-6 779 974
Impôt sur les sociétés		69 739	63 489	125 240
-				
-				
<u>RESULTAT NET DE LA PERIODE</u>		-2 961 244	-2 823 420	-6 905 215
-				
-				
<u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u>		-2 961 244	-2 823 420	-6 905 215

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Modèle Autorisé)

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
<u>Résultat net</u>		-2 961 244	-2 823 420	-6 905 215
Ajustement pour :				
* Amortissements et provisions	1	2 020 382	1 836 343	3 816 965
* Variation des :				
Stocks	2	4 263 944	-1 834 851	4 696 570
Créances	3	-3 829 618	-5 023 638	1 948 641
Autres actifs	4	-2 685 211	675 015	-104 657
Fournisseurs et autres dettes	5	7 231 308	6 906 688	-2 587 352
* Plus ou moins values de cession				566 524
* Ajustement du compte fonds social	6	7 814	9 254	30 549
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		4 047 375	-254 610	1 462 025
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisat.corporelles et incorp.	7	-1 487 716	-1 948 019	-1 761 670
Encaissements provenant de la cession d'immobilisat.corporelles et incorp.	8	0	0	217 902
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	9	-76 983	-202 400	-214 200
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	10	96 443	102 744	295 886
Réintégration des amortissements immobilisations cédées et perdues				-1 024 879
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissem</u>		-1 468 256	-2 047 675	-2 486 961
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissements suite à l'émission d'actions				
Prêts accordés aux fournisseurs de lait		0		-18 000
Remboursement prêts par les fournisseurs de lait		10 800	8 000	15 200
Remboursement d'emprunts	11	-2 167 873	-2 229 242	-5 582 888
Encaissements d'emprunts	12	3 150 000	3 183 498	1 033 498
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		992 927	962 256	-4 552 190
<u>Incidences des variat. taux de change/les liquidités & équivalents liquidit.</u>				
Compte d'attente de conversion				
<u>Variation de trésorerie</u>		3 572 046	-1 340 029	-5 577 126
Trésorerie au début de l'exercice		-16 795 317	-11 218 191	-11 218 191
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-13 223 271	-12 558 220	-16 795 317





2. Notes explicatives :

2.1 Notes sur les actifs :

Note A.1 - Immobilisations incorporelles :

Ces immobilisations totalisent à la date du 30 Juin 2017 une valeur brute de 1 880 293 dinars et une valeur nette comptable de 246 362 dinars. Leurs détails se présentent comme suit :

Désignations	Valeurs brutes 30/06/2017	Amortissements 30/06/2017	Valeurs nettes 30/06/17	Valeurs nettes 30/06/16
Transfert de technologie	849 075	736 718	112 357	147 695
Marques	25 086	18 734	6 352	7 438
Dessins et enseignes	352 564	238 098	114 466	113 334
Logiciels	643 781	640 381	3 400	9 364
Immobilisations incorporelles en cours	9 787		9 787	
total	1 880 293	1 633 931	246 362	277 831

Note A.2 - Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 Juin 2017 une valeur brute de 110 329 157 dinars et une valeur nette

comptable de 36 892 603 dinars. Le détail se présente comme suit :

Désignations	Valeurs brutes 30/06/2017	Amortissements 30/06/2017	Valeurs nettes 30/06/17	Valeurs nettes 30/06/16
Terrain	2 653 099		2 653 099	2 653 099
Constructions	11 906 819	7 238 217	4 668 602	4 822 550
Inst.agencement, aménagement constructions	2 745 692	2 189 188	556 503	632 064
Matériel et outillage	75 182 203	54 187 800	20 994 403	23 924 100
Matériel de transport	3 804 794	3 536 995	267 799	311 641
Matériel restaurant et sécurité	404 714	400 874	3 840	5 632
Inst.agencement, aménagement divers	2 762 365	2 381 897	380 468	500 896
Équipement de bureau	508 345	468 755	39 591	48 840
Équipement informatique	1 076 970	1 013 955	63 015	69 944
Emballage récupérable	2 923 273	2 015 329	907 944	1 015 753
Immobilisations corporelles en cours	6 219 905		6 219 905	5 214 193
I. A .A s/construction d'autrui	3 795	3 545	249	629
Avances & acomptes s/immobilisations en cours	137 185		137 185	74 697
	110 329 157	73 436 554	36 892 603	39 274 038

Les acquisitions au 30 Juin 2017 en immobilisations corporelles, totalisant 1 536 153 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 30/06/2017	Montant 30/06/2016
Agencement et aménagement des constructions	10 339	16 636
Matériel et outillage	119 068	312 158
Matériel de transport	46 435	22 877
Agencements aménagements divers	13 195	10 179
Équipement informatique et bureau	6 143	11 114
Emballage récupérable	246 249	172 337
Divers matériels en-cours	960 842	1 330 687
Avances et acomptes s/immob en cours	133 882	71 394
total	1 536 153	1 947 382

Les acquisitions au 30 Juin 2017 en immobilisations incorporelles, totalisant 6 994 dinars, ont porté principalement sur :

Rubriques	Montant 30/06/2017	Montant 30/06/2016
Dépôt de marques		41 254
Logiciels	86	162
Immobilisations incorporelles en cours	6 908	
total	6 994	41 417

Note A.3 - Immobilisations financières :

-

Cette rubrique abrite au 30-06-2017 les montants suivants :

Rubriques	Montant 30/06/17	Montant 30/06/16
Les titres de participation à la TDA	1 941 350	1 941 350
Les titres de participation à la TLD	4 350 000	4 350 000
Les titres de participation à la SOVIE	50 000	50 000
Les titres de participation à la S.M.S.A Mateur	50 000	50 000
Les titres de participation à la SMVDA Chergui	80 000	80 000
Les titres de participation à la SMBSA Houda Rejich	3 000	3 000
Les titres de participation à la SMBSA Zitouna B. Hassen	5 000	5 000
Participation SOCOLAIV JAWDA	50 000	50 000
Obligations	10 000	10 000
Prêts au personnel	371 858	434 511
Les dépôts et cautionnement	91 556	229 706
Total	7 002 764	7 203 567

Les titres TDA sont provisionnés à 100% au 30/06/2017.

Note A.4 - Autres Actifs non courants

Cette rubrique comporte au 30/06/2017 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/17	Montant 30/06/16
Indemnité de gratification PI partant 2013		33 121
Frais de publicité 2014		107 744
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2014		83 333
Frais de publicité 2015	127 396	382 188
Complément Insertions pub GMS chez TDA 2014	26 349	79 046
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2015	375 055	625 091
Frais de publicité 2016	717 189	215 974
Insertions publicitaires GMS chez TDA 2016	613 472	
Frais de publicité 2017	626 053	
Total	2 485 514	1 526 497

Note A.5 - Stocks :

Cette rubrique comporte au 30/06/2017 les montants suivants:

Rubriques	Montant 30/06/17	Montant 30/06/16
Matières premières	2 180 072	7 086 905
Autres produits consommables	281 211	378 107
Pièces de rechange	4 790 878	4 739 117
Matières d'emballage	7 545 899	6 991 105
Stock dans les ateliers	528 106	457 399
Stock produits en-cours	50 860	31 005
Produits finis	3 005 008	9 493 761
Total Brut	18 382 034	29 177 399
Provision pour dépréciation	-1 232 921	-1 121 581
Total Net	17 149 113	28 055 818

Note A.6 - Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique est composée des comptes suivants :

Rubriques	V. B. 30/06/17	V. B. 30/06/16
Clients ordinaires	12 296 532	15 168 553
Clients retenues de grantie	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055	108 055
Clients douteux	1 095 171	1 095 287
Clients chèques impayés	997 369	997 369
Clients traites impayées	2 266 814	2 268 014
Clients produits non encore facturés	0	269 323
Compte d'attente virements collectivités	24 739	24 739
total	16 814 346	19 957 008

La répartition des provisions se présente comme suit:

Rubriques	Valeur brute 30/06/2017	Provisions au 30/06/17	Valeur brute 30/06/2016	Provisions au 30/06/16
Clients ordinaires	12 296 532	1 198 534	15 168 553	1 196 534
Clients retenues de grantie	25 667	25 667	25 667	25 667
Clients effets à recevoir	108 055		108 055	
Clients douteux	1 095 171	1 095 287	1 095 287	1 095 287
Clients chèques impayés	997 369	997 368	997 369	997 368
Clients traites impayées	2 266 814	1 918 851	2 268 014	1 920 051
Clients produits non encore facturés			269 323	
Compte d'attente virements collectivités	24 739		24 739	
total	16 814 346	5 235 708	19 957 008	5 234 908

Note A.7 - Autres actifs courants

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 11 492 786 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Fournisseurs avances & acomptes	24 614	257 210
Fournisseurs créances sur emballages	13 819	12 619
Créances envers le personnel	41 672	43 365
Créances envers l'État	1 466 444	1 089 568
Solaico	40 000	40 000
Debiteurs Divers	2 117 986	632 068
Prime de stockage à recevoir de Givlait	3 052 988	2 760 732
Prime de séchage de lait	1 311 684	1 065 317
Ristourne à recevoir TP	23 075	23 075
Compensation sur ventes lait	973 726	708 825
Assistance technique séchage	1 686 719	1 518 293
Compte d'attente	1 161	1 161
Charges constatées d'avance	738 897	834 687
	11 492 786	8 986 921
Provisions	-384 367	-362 832
Total Brut	11 108 419	8 624 088

Note A 8 - Liquidés et équivalents de liquidités :

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

Les avoirs en banques et en caisses présentent au 30 Juin 2017 un solde débiteur de 6 450 380 dinars.

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités se présente au 30 Juin 2017 comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Chèques à encaisser		157 000
Effets à l'escompte	6 300 000	2 659 203
B H	142 016	
CCP	299	299
TQB	867	961
Caisse	7 199	10 049
Total	6 450 380	2 827 512

2.2 Notes sur les capitaux propres et les passifs :

Note P.1 - capitaux propres :

Variation des capitaux propres

Désignations	30/06/2017	30/06/2016	Variation
Capital social	40 000 000	40 000 000	0
Réserves	697 895	668 787	29 109
Autres capitaux propres	87 671	175 067	-87 396
Résultat reporté	-32 892 386	-25 987 171	-6 905 215
résultat de l'exercice	-2 961 244	-2 823 420	-137 824
Total	4 931 937	12 033 263	-7 101 325

Note P.2 - Réserves :

Cette rubrique qui présente les réserves pour fonds social totalise au 30 Juin 2017 la somme de 697 895 dinars.

Note P.3 - Autres capitaux propres :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 87 671 dinars représentant le solde du compte subventions d'investissement.

Note P.4- Résultats reportés :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 32 892 386 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Reliquat/Résultat 2005	1 408 669	1 408 669
Amortissements différés reliquat/2003	2 933 849	2 933 849
Amortissements différés 2004	3 204 057	3 204 057
Amortissements différés 2005	3 388 071	3 388 071
Effets des modifications comptables 2006	-8 615 881	-8 615 881
resultat de l'exercice 2006	3 588 982	3 588 982
resultat de l'exercice 2007	3 013 890	3 013 890
resultat de l'exercice 2008	3 785 167	3 785 167
resultat de l'exercice 2009	1 870 281	1 870 281

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

Note P.5- Emprunts :

Cette rubrique qui présente les crédits bancaires à moyen et long terme totalise au 30 Juin 2017 la somme de 9 232 047 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Crédit BNA consolidation	937 500	1 562 500
Crédit BH	309 287	500 131
Crédit consolidation STB	224 500	378 500
Crédit Ste El Istifa	197 272	355 068
Emprunt STB 1600 MD	1 028 571	1 142 857
Emprunt BIAT 1000 MD	818 182	0
Emprunt BNA Invest 800 MD	0	120 000
Emprunt BIAT 5 000 000 D	0	454 545
Emprunt BIAT 508 MD	0	46 182
Emprunt BIAT 1100 MD	680 952	890 476
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Espagnole	1 120 076	1 280 087
Emprunt bancaire BNA 2000.000 D	1 300 000	1 700 000
Emprunt bancaire BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	160 561	183 498
Emprunt BIAT 3000 MD	2 454 545	3 000 000
Dépôts et cautionnements reçus	600	600
Total	9 232 047	11 614 445

Note P.6 - Fournisseurs :

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 32 152 477 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Fournisseurs	19 861 501	26 081 275
Fournisseurs effets à payer	11 556 100	7 566 513
Fournisseurs factures non parvenues	734 876	366 341
Total	32 152 477	34 014 129

Note P.7 - Autres passifs courants :

Sous cet intitulé figurent essentiellement les dettes de la société à court terme et notamment celles envers son personnel, le trésor public et les créiteurs divers ainsi que les charges à payer et les produits perçus

d'avance.

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 5 534 758 dinars dont le détail est présenté dans le tableau suivant :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Clients avances & acomptes	6 459	6 459
Clients dettes / emb consignés	439 549	1 515 613
UGTT	5 587	1 837
Personnel provisions pour congés payés	258 575	246 839
Personnel charges à payer	1 124 541	652 298
Personnel produits à recevoir	-2 483	86
Personnel oppositions	4 821	-7 655
État	1 003 649	517 556
CNSS	395 823	433 485
CNSS regime complementaire	7 732	13 061
CARTE Assurance Groupe	-2 888	-12 872
Créditeur Divers TDA	983 652	1 390 880
Diverses charges à payer	1 300 168	767 697
Compte d'attente banque débit	6 492	34 383
Produits constatés d'avance	3 082	324 046
Total	5 534 758	5 883 715

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

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 38 989 379 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	V. N. 30/06/17	V. N. 30/06/16
Échéances à moins d'un an/emprunt Ste El Istifa	157 796	157 796
Échéances à moins d'un an/emprunt STB	154 000	192 500
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA	625 000	625 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BH	236 742	222 572
Échéances à moins d'un an/emprunt STB 1600 MD	228 571	342 857
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 1100 MD	0	220 000
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 800 MD	120 000	160 000
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 5000 MD	454 545	909 091
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 508 MD	46 182	92 364
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 1100 MD	209 524	209 524
Échéances à moins d'un an/emprunt BNA 2000 MD	400 000	300 000
Crédit de découvert immobilisé STB 3000 MD	0	2 250 000
Echéances à moins d'un an/emprunt BIAT 3000 MD	545 455	
Echéances -1 an/Emprunt BIAT 1000 MD	181 818	

Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 85000 EUR	22 937	
Ech -1 an/Emprunt BIAT S/Ligne Esp 552500 EUR	160 011	
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	253 147	305 270
Banque BIAT	5 563 892	3 932 414
Banque BNA	10 059 692	8 319 286
Banque STB	4 050 067	3 127 086
Banque BH		6 945
Total	38 989 379	36 892 706

2.3 Notes sur l'état de résultat :

Note R.1 - Revenus :

Les revenus de la société ELBENE INDUSTRIE se composent principalement des ventes des produits fabriqués. Cette rubrique totalise au 30 Juin 2017 la somme de 44 836 616 dinars et se détaille par famille comme suit :

Désignation	Montant 30/06/17	Montant 30/06/16
Ventes lait	29 311 436	25 892 859
Ventes sous produits	18 511 312	17 368 288
Rabais, remises, ristournes accordés aux clients	-2 986 131	-3 223 480
Total	44 836 616	40 037 667

Note R.2 - Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 6 493 938 dinars et intéresse principalement la prime de compensation et la prime de stockage.

Rubriques	Montant 30/06/17	Montant 30/06/16
Loyers reçus	3 000	600
Quotes-parts des subventions d'investissement	43 698	43 698
Prime de compensation lait	2 443 239	2 458 157
Retenue sur transport du personnel	8 564	5 681
Remboursement frais de stockage de lait	1 001 565	2 711 472
Autres produits divers ordinaires (Gestion p/compte)	1 686 719	2 912 046
Prime de séchage	296 161	289 891
Subvention d'export	1 010 993	0
Total	6 493 938	8 421 544

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

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 2 030 691 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N. 30/06/17	Valeur N. 30/06/16
Stock initial de produits finis	5 035 699	10 278 833
Stock final de produits finis	3 005 008	9 493 761
Total	2 030 691	785 072

Note R.4 - Achats d'approvisionnement consommés :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 40 694 538 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur 30/06/17	Valeur 30/06/16
Stock de produits et matières consommables au début de l'exercice	17 610 279	17 063 715
Total achat matières premières	27 360 513	28 111 689
Total achat matières consommables	1 348 143	1 683 334
Total achat emballages	7 418 152	9 049 466
Total achat autres fournitures et produits non stockables	2 334 476	2 106 342
Totaux	38 461 285	40 950 832
Stock de produits et matières consommables à la fin de l'exercice	-15 377 026	-19 683 638
Total	40 694 538	38 330 909

Note R.5 - Charges de personnel :

Les charges de personnel totalisent au 30 juin 2017 la somme de 3 909 061 dinars et se composent comme suit:

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Salaires & compléments de salaires	3 404 643	3 035 417
Charges sociales	587 037	520 093
Autres charges sociales	64 008	57 760
Transfert charge de personnel	-146 627	-115 405
Total	3 909 061	3 497 865

Note R.6 - Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 2 709 926 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Immobilisations incorporelles	28 042	31 576
Constructions	74 878	79 070
Installations, agencements, aménagements constructions	49 091	52 153
Matériel et outillages	1 497 817	1 487 727

Matériel de transport	53 045	57 848
Matériel de restaurant et de sécurité	660	1 132
Installation, agencement et aménagement divers	68 560	80 114
Mobilier de bureau	6 329	7 434
Matériel informatique	8 829	8 506
Emballages récupérables	157 639	172 384
I. A. A. & Mat. Fluide s/Construction d'autrui	190	190
Amortissement des charges à répartir	765 731	552 780
Reprise/amort des immo corporelles	-884	
Total	2 709 926	2 530 916

Note R.6 - Dotations aux provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 119 884 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Provisions pour risques & charges		
Dot aux Prov. pour dépréciat.autres comptes débit	1 744	
Provisions pour dépréciation des stocks	118 740	101 389
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-600	-9 000
Total	119 884	92 389

Note R.7 - Autres charges d'exploitation :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 1 339 930 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Sous traitance générale	27 345	648 612
Loyers et charges locatives	8 047	84 391
Entretien et réparations	132 519	229 731
Primes d'assurance	35 752	40 713
Assistance technique	30 089	48 749
Études, recherches, formation & documentation	22 452	7 233
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	75 745	79 742
Publicité, publications et annonces	871	4 935
Subventions et dons	79 033	82 530
Autres frais sur vente (Export)	94 305	7 851
Voyages, déplacements, missions et réceptions	27 293	22 299
Frais postaux	14 189	18 926
Commissions bancaires	117 101	170 741
Jetons de présence	40 625	40 625
Redevance pour concession de marque	547 612	409 182
Autres Services extérieurs	19 787	53 872

TFP	31 012	31 503
Ristourne sur frais de formation	-31 012	-15 845
FOPROLOS	31 012	31 503
TCL	15 655	17 204
Droits d'enregistrement et de timbres	1 955	3 151
Taxes sur les véhicules	14 411	15 202
Autres droits et taxes	1 666	191 679
Reprises/prov./ risques &charges exploit		-190 484
Autres charges concernant les exercices antérieurs	4 257	4 714
Transfert de charges	-1 793	-1 965
Total	1 339 930	2 036 790

Note R.8 - Charges financières nettes :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 3 420 423 dinars détaillée comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Intérêts des emprunts	467 026	496 020
Intérêts des comptes courants	709 339	551 237
Intérêts des effets remis à l'escompte	994 062	1 026 514
Intérêts sur crédit de financement de stock	413 299	403 672
Intérêts financement en devise	79 044	147 667
Pertes de change	761 572	1 452 378
Intérêts des autres dettes	183	671
Intérêts bancaires	- 2 116	- 3 386
Intérêts /prêts	- 252	- 186
Gains de changes	- 1 734	- 120 197
Total	3 420 423	3 954 390

Note R.9- Autres gains ordinaires :

Cette rubrique totalise au 30 juin 2017 la somme de 4 688 dinars et se détaille comme suit :

Rubriques	Valeur N 30/06/17	Valeur N 30/06/16
Autres gains /éléments non récurrents ou exception		4 970
Produits divers ordinaires	4 688	8 370
Total	4 688	13 340

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Flux de Trésorerie Au 30-06-2017

	30/06/2017	2016
Résultat net	-2 961 244	-6 905 215
1 Amortissements & provisions	2 020 382	3 816 965
Amortissement des immobilisations incorporelles	28 042	63 947
Amortissement des immobilisations corporelles	1 917 037	3 924 717
Provisions/dépréciation des stocks	118 740	103 151
Provisions pour dépréciation autres comptes débiteurs	1 744	19 790
Reprise/provisions pour dépréciation des créances	-600	-7 600
Reprise/provisions pour dépréciation des stocks & encours		-9 161
Reprise sur amort. des immobilisations corporelles	-884	
Reprises/prov./ risques & charges exploit		-190 484
Quotes-parts des subventions d'investissement	-43 698	-87 396
2 Stocks	4 263 944	4 696 570
Stocks au début de l'exercice	22 645 979	27 342 548
Stocks à la fin de l'exercice	18 382 034	22 645 979
3 Variation/Solde des Clients	-3 829 618	1 948 641
Clients et comptes rattachés au début de l'exercice	12 984 728	14 933 369
Clients et compte rattachés à la fin de l'exercice	16 814 346	12 984 728
4 Autres Actifs	-2 685 211	-104 657
Autres actifs courants au début de l'exercice	9 529 275	10 118 433
Autres actifs non courants au début de l'exercice	1 763 814	1 069 999
moins		
Autres actifs non courants à la fin de l'exercice	2 485 514	1 763 814
Autres actifs courants à la fin de l'exercice	11 492 786	9 529 275
5 Fournisseurs & Autres Dettes	7 231 308	-2 587 352
Fournisseurs et comptes rattachés à la fin de l'exercice	32 152 477	25 867 944
Autres passifs courants à la fin de l'exercice	5 534 758	4 652 131
Intérêts courus à la fin de l'exercice	253 147	189 000
moins		
Fournisseurs et compte rattachés au début de l'exercice	25 867 944	28 088 722
Autres passifs courants au début de l'exercice	4 652 131	5 000 229
Intérêts courus au début de l'exercice	189 000	207 475
6 Ajustement du compte fonds social	7 814	30 549
Réserves pour fonds social à la fin de l'exercice	697 895	690 082
Réserves pour fonds social au début de l'exercice	690 082	659 533
	30/06/2017	2016
7 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-1 487 716	-1 761 670
Immobilisations incorporelles	-6 994	-63 365
Immobilisations corporelles	-1 536 153	-2 761 797
Reclassement / régularisation d'immobilisations	55 431	1 063 492
8 Encaissements provenant de la cession des immobilisations	0	217 902
Immobilisations corporelles		784 426
Plus ou moins values de cession		-566 524
9 Décaissements provenant/Immob.financières:	-76 983	-214 200
Prêts accordés au personnel de ELBENE INDUSTRIE	-43 333	-199 800
Dépôts cautionnement donnés	-33 650	-14 400
10 Encaissements provenant/cession Immob.Financières:	96 443	295 886
Prêts remboursés par le personnel de ELBENE INDUSTRIE	82 043	191 886
Remboursement dépôts cautionnement	14 400	104 000
11 Remboursement d'emprunts	-2 167 873	-5 582 888
Échéances à - 1 an s/emprunt BH	-89 700	-171 305
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA	-312 500	-625 000
Échéances à - 1 an s/emprunt El Istifa	-78 898	-157 796
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 1100 MD	-104 762	-104 762
Échéances à - 1 an s/emprunt STB	-77 000	-154 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1100 MD	-110 000	-220 000
Échéances à - 1 an s/emprunt STB 1600 MD	-114 286	-228 571
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 1600 MD		-160 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 5000 MD	-454 545	-909 091
Échéances à - 1 an s/emprunt BIAT 508 MD	-46 182	-92 364
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 800 MD	-80 000	-160 000
Échéances à - 1 an s/emprunt BNA 2000 MD	-200 000	-100 000
Crédit de découvert immobilisé STB	-500 000	-2 500 000
12 Encaissements d'emprunts	3 150 000	1 033 498
Crédit de découvert immobilisé STB		3 000 000
Emprunt BIAT		1 000 000
Emprunt BIAT ligne Espagnole		183 498
Crédit financement stock BNA à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock BIAT à la fin de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB à la fin de l'exercice	5 720 000	2 570 000
moins		
Crédit financement stock BNA au début de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock BIAT au début de l'exercice	4 900 000	4 900 000
Crédit financement stock STB au début de l'exercice	2 570 000	5 720 000

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2017

Messieurs les actionnaires de la société ELBENE INDUSTRIE

Objet : *Rapport sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2017*

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société ELBENE INDUSTRIE, couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Ces états financiers reflètent un total du bilan d'une valeur de 90 840 600 dinars et une perte de 2 961 244 dinars.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

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

Tunis le, 22 septembre 2017

Le commissaire aux comptes

P/CEGAUDIT

RAFIK JEMAI