

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE LAND'OR

Siège social : BIR JEDID 2054 KHELIDIA

LA SOCIETE LAND'OR publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2023 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Fahmi LAOURINE(AMC Ernest &Young) & Mr Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux Comptes Associés- MTBF)

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2023
(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

ACTIFS

ACTIFS	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
IMMOBILISATIONS				
INCORPORELLES		4 544 004	3 752 111	4 388 855
Moins (Amortissement)		(3 068 476)	(2 668 874)	(2 841 213)
Total Immobilisations incorporelles	3.1	1 475 528	1 083 237	1 547 642
				-
IMMOBILISATIONS				
CORPORELLES		78 067 714	67 255 093	70 826 689
Moins (Amortissement)		(28 141 536)	(26 487 619)	(26 461 324)
Total Immobilisations corporelles	3.2	49 926 178	40 767 474	44 365 365
				-
IMMOBILISATIONS				
FINANCIERES		45 557 617	42 911 176	42 911 177
Moins (provisions)		(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total Immobilisations financières	3.3	41 862 137	39 215 696	39 215 697
Total des Actifs Immobilisés		93 263 843	81 066 407	85 128 704
Autres Actifs Non Courants	3.4	235 980	-	313 782
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		93 499 823	81 066 407	85 442 486
ACTIFS COURANTS				
Stocks		42 397 856	37 208 805	47 365 670
Moins (provisions)		(420 516)	(1 158 662)	(1 169 335)
Total des Stocks	3.5	41 977 340	36 050 143	46 196 335
Clients Et Comptes Rattachés		39 134 709	57 575 347	45 733 232
Moins (provisions)		(17 398 077)	(17 520 275)	(17 398 077)
Total des Clients et comptes rattachés	3.6	21 736 632	40 055 072	28 335 155
Autres Actifs Courants	3.7	12 857 128	10 044 036	12 086 845
Placements et autres actifs financiers	3.8	-	5 500 000	-
Liquidités Et Equivalents De Liquidités	3.9	11 166 367	1 570 426	5 615 289
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		87 737 467	93 219 677	92 233 624
TOTAL DES ACTIFS		181 237 290	174 286 084	177 676 110

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2023
(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES				
Capital Social	4.1	13 756 456	13 784 285	13 784 285
Réserves & Primes liées au Capital	4.1	68 609 924	68 425 504	68 425 504
Autres Capitaux Propres	4.1	3 278 609	3 328 951	3 303 780
Résultats reportés	4.1	7 786 525	8 884 074	8 884 074
Résultat de la période	4.1	(2 410 489)	1 411 528	(741 057)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (AVANT AFFECTATION)		91 021 025	95 834 342	93 656 586
PASSIFS				
Passifs Non Courants				
Emprunts	4.2	14 324 556	9 020 683	10 369 990
Provisions	4.3	4 011 722	3 901 440	3 819 884
Total Des Passifs Non Courants		18 336 278	12 922 123	14 189 874
Passifs Courants				
Fournisseurs Et Comptes Rattachés	4.4	29 332 047	30 185 026	30 884 633
Autres Passifs Courants	4.5	7 893 905	8 965 458	6 197 788
Concours Bancaires Et Autres Passifs Financiers	4.6	34 654 035	26 379 135	32 747 229
Total Des Passifs Courants		71 879 987	65 529 619	69 829 650
TOTAL DES PASSIFS		90 216 265	78 451 742	84 019 524
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		181 237 290	174 286 084	177 676 110

ÉTAT DE RESULTAT
Arrêté au 30 Juin 2023
(Montants exprimés en dinar tunisien- TND)

ETAT DE RESULTAT	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		93 476 055	82 274 236	161 448 006
Autres Produits d'Exploitation		847 607	697 944	1 775 012
Total Des Produits D'exploitation	5.1	94 323 662	82 972 180	163 223 018
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation de Stocks des Produits Finis	5.2	(347 048)	2 783 955	4 685 469
Achats Consommés	5.3	(72 889 111)	(61 300 035)	(123 266 211)
Achats		(68 055 753)	(62 753 930)	(132 634 309)
Variations Des Stocks		(4 833 358)	1 453 895	9 368 098
Autres achats	5.4	(1 937 925)	(1 659 043)	(3 973 114)
Charges De Personnel	5.5	(7 441 782)	(5 576 262)	(11 457 855)
Dotations Aux Amortissements Et Provisions	5.6	(1 428 295)	(2 253 493)	(3 866 494)
Autres Charges D'exploitation	5.7	(9 586 322)	(11 940 553)	(23 054 093)
Total Des Charges D'exploitation		(93 630 482)	(79 945 431)	(160 932 297)
RESULTAT D'EXPLOITATION				
		693 180	3 026 749	2 290 721
Charges Financières Nettes	5.8	(3 088 653)	(1 394 296)	(3 540 745)
Produits des placements		12 679	48 064	64 865
Autres Gains Ordinaires		192 415	171 882	826 925
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(2 190 378)	1 852 399	(358 234)
Impôt sur les bénéfices	5.9	(220 111)	(440 871)	(382 823)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(2 410 489)	1 411 528	(741 057)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Arrêté au 30 Juin 2023
(Montants exprimés en dinar tunisien- TND)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		(2 410 489)	1 411 528	(741 057)
Ajustements pour :				
<input type="checkbox"/> Amortissements et provisions		1 428 295	2 253 493	3 866 494
<input type="checkbox"/> QP des subventions aux investissements inscrites au résultat		(25 171)	(25 171)	(50 342)
<input type="checkbox"/> Charges d'intérêt		488 745	280 076	694 367
<input type="checkbox"/> Plus-value sur cession d'immobilisations		-	(200)	(473 785)
Variations des :				
<input type="checkbox"/> Variation des stocks		4 967 814	(4 576 626)	(14 733 493)
<input type="checkbox"/> Variation des créances		6 598 524	(8 763 717)	3 078 397
<input type="checkbox"/> Variation des autres actifs		(770 282)	(1 190 591)	(3 305 115)
<input type="checkbox"/> Variation des fournisseurs et autres passifs		143 531	(4 476 227)	(2 951 849)
Flux provenant des/ affectés aux activités d'exploitation		10 420 967	(15 087 437)	(14 616 382)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles.		(7 396 175)	(3 404 422)	(9 945 213)
Encaissements s/ cession d'immobilisations incorporelles		-	200	1 374 802
Décassements affectés aux autres actifs non courants		-	-	(470 672)
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(2 646 440)	(16 372 500)	(16 372 500)
Flux affectés aux activités d'investissement		(10 042 615)	(19 776 723)	(25 413 583)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement/ encaissement financement de stock et autres crédits de gestion		-	2 500 000	7 500 000
Paiement de dividendes		-	-	(3 592 440)
Encaissements provenant des comptes courants des actionnaires		-	23 021 181	23 021 181
Rachat d'actions propres		(199 901)	-	-
Encaissement des emprunts		5 815 000	7 000 000	9 343 000
Remboursement des emprunts		(1 619 426)	(764 584)	(1 689 579)
Flux provenant des activités de financement		3 995 673	31 756 597	34 582 162
Variation de Trésorerie		4 373 735	(3 107 563)	(5 447 803)
Trésorerie au début de la période		(18 085 222)	(12 637 419)	(12 637 419)
Trésorerie à la clôture de la période		(13 711 197)	(15 744 982)	(18 085 222)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
Exercice arrêté au 30 Juin 2023

Présentation de la société :

La Société LAND'OR SA ("Land'Or " ou " société ") est une société anonyme de droit tunisien ayant démarré ses activités en juillet 1996. L'objet de la société est l'exploitation de toutes opérations industrielles, commerciales et financières se rattachant à la fabrication, à la transformation, et au commerce des produits carnés et leurs abats, produits de la mer, fromages, plats cuisinés et tous produits agro-alimentaires.

Faits marquants de la période :

- Participation dans l'augmentation de capital réalisée par la filiale marocaine LMI pour un montant 2.646.440 DT.
- Lancement de la production d'un nouveau projet « Tins ».
- Une hausse des ventes à raison de 14%.
- Obtention d'un nouvel emprunt pour un montant de 5.100.000 DT de la part de l'UBCI.

1. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens (« DT ») et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

2. PRINCIPES COMPTABLES

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société Land'Or, pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur acquisition et à leur mise en utilisation.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers iront à la société et que ces coûts

peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Par la suite les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements, et le cas échéant des pertes de valeur, sauf pour les terrains comptabilisés au coût d'acquisition.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilité effective. Les durées de vie appliquées par la société sont les suivantes :

Type	Années
Progiciel SAP	10
Autres logiciels informatiques.	3
Dépôt de marques	3
Bâtiment industriel	35
Installations générales, agencements et aménagements (« AA ») des constructions	20
Installations techniques	20
Matériel industriel	20
Outillage industriel	10-15
A.A.matériel et outillage industriel	20
Matériel de transport des biens	7
Matériel de transport des personnes	10
Immobilisations à statut juridique particulier	7-10
Installations générales, agencements et aménagements divers («AAI»)	35
Equipement de bureau	10
Matériel informatique	7

L'amortissement relatif aux immobilisations acquises au cours de l'exercice est calculé compte tenu de la règle du prorata-temporis.

La méthode d'amortissement la durée de vie restante et la valeur résiduelle sont revues par le management à l'occasion de chaque arrêté des états financiers.

2.2 **Frais préliminaires et charges à répartir**

Les frais préliminaires sont les frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques (tels que les frais de marketing), ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs.

Les frais préliminaires et les charges à répartir sont portés à l'actif du bilan en autres actifs non courants dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés. Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité ou de leur constatation sans dépasser cinq ans, à partir de leur engagement.

2.3 Contrats de location financement

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location. La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charges de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

Les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

2.4 Valeurs d'exploitation

Les stocks sont constitués principalement de produits finis et semi-finis, des pièces de rechange, des matières premières et des emballages.

Les matières premières, emballages et les pièces de rechange sont valorisées au prix d'achat majoré des frais directement liés à l'achat. Ils sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits finis et semi finis sont valorisés au coût de revient réel. Le coût de revient comprend les frais directement imputés à la production ainsi qu'une quote-part des frais généraux de production alloués à la production. Les frais communs sont alloués entre les différents produits selon des clés de répartition déterminés par le management. Ils sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

La méthode de comptabilisation de flux d'entrée et de sortie de Stocks utilisée par la société est la méthode de l'inventaire permanent. Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente. »

La société dispose d'une comptabilité analytique gérée sur un logiciel qui permet la détermination des clés de répartition.

2.5 Emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

2.6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque

Date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux

Paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

2.7 **Provisions pour risques et charges**

> Provisions pour litiges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. La direction juridique peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixée de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est mesurable.

> Provisions pour indemnités de départ à la retraite

La provision pour indemnité de départ à la retraite correspond à la valeur actualisée des indemnités qui seront servies au personnel calculé selon la convention collective applicable à la société. La provision tient compte des hypothèses financières notamment le taux d'actualisation, les taux de démographies dont l'espérance de vie, l'âge de retraite, le taux de rotation des effectifs et l'évolution des salaires. La provision est présentée parmi les passifs non courants.

2.8 **Revenus**

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

2.9 **Transactions en monnaie étrangère**

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en DT selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

La société ne fait pas recours à des moyens de couverture contre le risque de change. En effet, elle utilise, soit le financement en devise si la fluctuation du dinar vis-à-vis

Les autres devises étrangères est stable soit le financement des importations en dinars en cas de fluctuation importante du cours de change.

3. ACTIF

3.1. Immobilisations incorporelles :

Le détail de cette rubrique au 30/06/2022 est le suivant :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Logiciels Informatiques	3 576 017	3 067 656	3 568 417
Dépôts de marques	733 238	356 662	591 962
Immobilisations incorporelles en cours (1)	234 749	327 793	228 476
Total brut	4 544 004	3 752 111	4 388 855
Amortissements	(3 068 476)	(2 668 874)	(2 841 213)
Total net	1 475 528	1 083 237	1 547 642

(1) Le montant de 234.749 DT, qui figure parmi les « immobilisations incorporelles en cours » représente la somme versée pour l'achat d'un logiciel non encore mis en service à la date de clôture.

Les immobilisations incorporelles en cours sont comptabilisées à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat majoré des frais annexes.

3.2. Immobilisations corporelles :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Terrain nu	1 321 600	1 321 600	1 321 600
Terrain bâti	230 400	230 400	230 400
Bâtiment industriel	7 009 565	6 135 481	7 009 565
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	7 040 058	5 082 350	6 771 990
Installations techniques	5 865 461	4 994 260	5 818 730
Matériels industriels	36 033 377	31 411 240	35 285 965
Outillages industriels	3 988 709	3 094 936	3 954 233
Matériels de transport des biens	2 260 565	2 038 310	2 260 565
Matériels de transport des personnes	2 595 204	2 252 183	2 504 837
Matériels de transport acquis en leasing	-	191 131	-
Equipements de bureau	327 122	323 111	323 567
Matériels informatiques	1 960 433	1 565 953	1 937 227
Immobilisations en cours	9 435 218	8 614 138	3 408 010
Total brut	78 067 714	67 255 093	70 826 689
Amortissements	(28 141 536)	(26 487 619)	(26 461 324)
Total net	49 926 178	40 767 474	44 365 365

3.3. Immobilisations Financières :

Cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Titres de participation	43 923 032	41 276 592	41 276 592
Dépôts et cautionnements	800	799	800
Créances immobilisées	1 633 785	1 633 785	1 633 785
Total brut	45 557 617	42 911 176	42 911 177
Provisions pour dépréciation	(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total net	41 862 137	39 215 696	39 215 697

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs dates d'entrée au coût d'acquisition et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'usage est inférieure à leur valeur comptable.

Le détail des titres de participation se présente comme suit :

Dénomination	Capital social	% du Capital	Montant de participation	Montant libéré en Devise	Montant libéré en DT	Montant Provision	Montant Net en DT
ECHARIKA ALYBIA TOUNISIA ALHADITHA LISSINAAT ALGHIDHAIIA ALMOUCHTARAKA	1 000 000 LYD	65%	650 000 LYD	195 000 LYD	226 799	(226 799)	-
LAND'OR FOODS & SERVICES	200 000 DT	99,97%	199 940 DT	199 940 DT	199 940		199 940
LAND'OR MAROC (1)	9 000 000 MAD	100%	9 000 000 MAD	9 000 000 MAD	1 629 616	(1 629 616)	-
LAND'OR USA HOLDING INC	650 000 USD	100%	650 000 USD	150 000 USD	205 280	(205 280)	-
LAND'OR MAROC INDUSTRIES (LMI)	135 504 000 MAD	100%	135 504 000 MAD	135 504 000 MAD	41 661 397		41 661 397
Total en DT					43 923 032	(2 061 695)	41 861 337

(1) Land'Or Maroc a connu des difficultés opérationnelles et financières depuis 2013. Voir note 3.6 pour l'appréciation du risque lié à l'investissement dans la Land'Or Maroc.

Créances immobilisées :

Les créances immobilisées correspondent, à la cession de savoir-faire pour une valeur globale de 850.000 euros l'équivalent de 1.633.785 DT à la société libyenne ECHARIKA ALYBIA TOUNISIA ALHADITHA LISSINAAT ALGHIDHAIIA ALMOUCHTARAKA, et ce en vertu de la convention établie fin 2010. Compte tenu de l'évolution du contexte politique et

économique en Libye, le management a décidé de provisionner à 100% les créances immobilisées ainsi que la participation dans la filiale Libyenne.

3.4. Autres actifs non courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Frais préliminaires	2 542 939	2 542 939	2 542 939
Charges à répartir	11 894 595	11 349 261	11 894 595
Total brut	14 437 534	13 892 200	14 437 534
Résorptions	(14 201 554)	(13 892 200)	(14 123 752)
Total net	235 980	-	313 782

3.5. Stocks :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Matières premières	15 417 890	16 669 502	19 300 416
Emballages	7 283 535	6 817 863	7 348 829
Matières consommables	243 687	209 655	182 728
Produits finis et en-cours	10 205 051	8 782 845	10 595 353
Stocks divers	4 588 434	4 034 692	4 375 842
Stocks en transit	4 659 259	694 248	5 562 502
Total brut	42 397 856	37 208 805	47 365 670
Provisions pour dépréciation des stocks ⁽¹⁾	(420 516)	(1 158 662)	(1 169 335)
Total net	41 977 340	36 050 143	46 196 335

⁽¹⁾ il s'agit d'une provision qui couvre principalement le risque de l'obsolescence des emballages à la suite de changement de design ou de changement de composition des produits.

La provision est détaillée comme suit :

En dinar tunisien (TND)	Valeur Brut 30/06/2023	Provision Stock _30/06/2023	Valeur Net 30/06/2023
Matières premières	15 417 890		15 417 890
Emballages	7 283 535	(420 516)	6 863 019
Matières consommables	243 687		243 687
Produits finis et en-cours	10 205 051		10 205 051
Stocks divers	4 588 434		4 588 434
Stocks en transit	4 659 259		4 659 259
Total	42 397 856	(420 516)	41 977 340

3.6. Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

<u>En dinar tunisien (TND)</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Clients	37 356 216	55 823 733	44 004 610
Effets impayés	612 146	623 177	611 138
Chèques impayés	1 166 347	1 128 437	1 117 484
Total brut	39 134 709	57 575 347	45 733 232
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(17 398 077)	(17 520 275)	(17 398 077)
Total net	21 736 632	40 055 072	28 335 155

Les comptes clients au 30/06/2023 incluent une créance pour un montant brut de 25 228 542 DT (équivalent de 9 161 585 euros) provisionnée à hauteur de 14 445 020 DT sur la filiale marocaine LAND'OR Maroc, entièrement détenue par Land'Or.

La société Land'Or Maroc a connu des difficultés d'exploitation et financières au cours des exercices 2013 et 2014, et qui se sont poursuivies en 2015, et ce suite à l'incident technique survenu en 2013 et l'interdiction par les autorités sanitaires marocaines d'importation des produits d'origine animale à partir de la Tunisie de septembre 2014 à mai 2015. Ces deux événements ont lourdement pesé sur la situation financière de Land'Or Maroc et sont à l'origine des pertes cumulées de Land'Or Maroc.

La société a engagé un plan de restructuration financière et opérationnelle de Land'Or Maroc. Le plan de restructuration financière inclut un abandon d'une partie de la créance et la conversion d'une autre partie en un prêt à moyen terme et une participation dans le capital social.

Ce plan a fait l'objet d'une demande d'autorisation déposée auprès de la Banque Centrale de Tunisie en date du 05/04/2016 et n'ayant pas encore reçu l'approbation définitive à la date de publication des états financiers.

Les créances détenues sur LAND'OR MAROC et postérieures à 2014 ne sont pas provisionnées, elles suivent un rythme de paiement régulier.

3.7. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

<u>En dinar tunisien (TND)</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Personnel	279 065	194 300	17 155
Avances fournisseurs	271 874	209 002	57 817
Etat crédit d'impôt	10 185 271	8 026 596	10 086 930
Débiteurs divers	909 824	420 621	618 057
Créances sur des parties liées	1 345 705	114 185	1 595 662
Associés - dividendes à payer	1 148	-	1 148
Compte de régularisation actif	463 010	1 606 385	308 845
Total brut	13 455 897	10 571 089	12 685 614
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(598 769)	(527 053)	(598 769)
Total net	12 857 128	10 044 036	12 086 845

3.8. Placements et autres actifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Placements et autres actifs financiers	-	5 500 000	-
Total	-	5 500 000	-

3.9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Valeurs à l'encaissement	1 319 433	1 190 794	1 677 329
Banques	9 832 342	369 677	3 931 814
Autres Valeurs	405	405	405
Caisses	14 187	9 550	5 741
Total	11 166 367	1 570 426	5 615 289

4. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

4.1. Capitaux propres :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital Social	13 756 456	13 784 285	13 784 285
Réserves & Primes liées au Capital	68 609 924	68 425 504	68 425 504
Autres Capitaux Propres	3 278 609	3 328 951	3 303 780
Résultats reportés	7 786 525	8 884 074	8 884 074
Résultat de la période	(2 410 489)	1 411 528	(741 057)
Total des capitaux propres	91 021 025	95 834 342	93 656 586
Résultat par Action	(0,175)	0,102	(0,054)

Le capital social s'élève à 13 756 456 DT réparti au 30 Juin 2023 sur 13.756.456 actions d'une valeur nominale de (1) dinar chacune. Les actions sont toutes ordinaires.

Le résultat par action au titre de l'arrêté de 30 juin 2023 s'élève à (0,175) DT/action contre 0,102 DT/action pour l'arrêté 30 juin 2022.

Une opération de rachat d'actions pour un volume de 27 829 actions ordinaires pour 200 000 DT au 30 juin 2023.

4.2. Emprunts :

Le solde de cette rubrique, qui correspond aux échéances à plus d'un an, s'analyse comme suit :

En dinar tunisien (TND)

30/06/2023

30/06/2022

31/12/2022

Crédits BH	-	20 691	-
Crédits BT	10 584 556	8 999 992	10 369 990
Crédits UBCI	3 740 000	-	-
Total emprunt	14 324 556	9 020 683	10 369 990

La variation des crédits bancaires correspond au reclassement des échéances à moins d'un an parmi les concours bancaires et autres passifs financiers à court terme et l'encaissement de nouveaux crédits bancaires en 2023.

Les emprunts bancaires à la date du 30 juin 2023 se détaillent comme suit :

Banque	Montant en principal	Taux d'intérêts	Solde au 31/12/2022		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2023	
			Échéance +1 an	Échéance -1 an	Nouveau Emprunt	Paiement	Reclass.	Échéance +1 an	Échéance -1 an
BH	3 000 000	5,24%	0	114095,411	-	114095,41	-	-	-
BT	3 000 000	TMM+2.25%	1 749 990	541 671	-	250 002	250 002	1 499 988	541 671
BH	231 210	5,29%	0	81 156	-	40 045	-	-	41 112
BT	7 000 000	8,50%	7 000 000	-	-	-	187 776	6 812 224	187 776
BT	1 200 000	-	1 200 000	-	-	-	32 196	1 167 804	32 196
BT	420 000	-	420 000	-	-	-	11 276	408 724	11 276
BT	715 000	8,20%	-	-	715 000	-	19 184	695 816	19 184
ATB	723 000	-	-	723 000	-	723 000	-	-	-
ATB	723 000	7,27%	-	-	-	-	-	-	-
UBCI	5 100 000	7,78%	-	-	5 100 000	-	1 360 000	3 740 000	1 360 000
			10 369 990	1 459 923	5 815 000	1 127 142	1 860 434	14 324 556	2 193 215

4.3. Provisions :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)

30/06/2023

30/06/2022

31/12/2022

Provisions pour risques et charges	3 207 296	2 936 487	2 998 964
Provisions pour départ à la retraite	804 426	964 953	820 920
Total Provisions	4 011 722	3 901 440	3 819 884

4.4. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)

30/06/2023

30/06/2022

31/12/2022

Fournisseurs ordinaires locaux	6 160 985	6 864 204	9 053 557
Fournisseurs étrangers	6 818 146	11 470 885	11 012 397
Fournisseurs d'immobilisations	1 790 079	-	528 877
Fournisseurs, retenue de garantie	50 993	14 044	14 044
Fournisseurs, factures non parvenues	5 319 166	3 168 257	6 074 098
Effets à payer	9 192 678	8 667 637	4 201 660
Total des fournisseurs et comptes rattachés	29 332 047	30 185 026	30 884 633

4.5. Autres passifs courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Rémunérations dues au personnel	1 506 118	1 371 117	1 852 157
Etat et collectivités locales	273 290	33 868	395 830
Actionnaires dividendes à payer	-	3 590 123	-
Créditeurs divers	829 892	713 559	662 963
Compte régularisation passif	5 284 605	3 256 791	3 286 838
Total des autres passifs	7 893 905	8 965 458	6 197 788

4.6. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Echéances à moins d'1 an BT	792 103	541 671	541 671
Echéance à moins d'1 an BH	41 112	437 307	195 252
Echéance à moins d'1 an ATB	-	-	723 000
Echéance à moins d'1 an UBCI	1 360 000	-	-
Financement de stock et préfinancement export	7 500 000	2 500 000	7 500 000
Financement en devise	24 863 523	21 601 614	23 697 353
Concours bancaires	14 042	1 213 794	3 159
Dettes de location financière à moins d'un an	-	12 844	-
Intérêts courus	83 255	71 905	86 794
Total	34 654 035	26 379 135	32 747 229

5. COMPTE DE RESULTAT

5.1. Produits d'exploitation :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Chiffre d'affaires local	71 296 764	62 621 524	126 995 215
Chiffre d'affaires export	22 179 291	19 652 712	34 452 791
Autres produits d'exploitation	847 607	697 944	1 775 012
Total des Produits d'exploitation	94 323 662	82 972 180	163 223 018

5.2. Variation de stocks des produits finis :

La variation de stocks des produits finis est passée d'un montant de 2 783 955 DT (Produit) au 30 Juin 2022 à un montant de 347 048 DT (Perte) au 30 Juin 2023.

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Variation de Stocks des Produits Finis	347 048	(2 783 955)	(4 685 469)
Total Variation de stocks des produits finis	347 048	(2 783 955)	(4 685 469)

5.3. Achats Consommés

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Achats matières premières	56 068 576	53 893 173	108 148 909
Achats emballages et autres matières consommables	12 933 674	13 434 659	24 280 054
Achats en transit	(946 497)	(4 573 902)	205 347
Variation de stocks	3 886 861	(6 027 797)	(9 162 751)
Variation de stocks en transit	946 497	4 573 902	(205 347)
Total des achats consommés	72 889 111	61 300 035	123 266 211

5.4. Autres achats :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Autres achats stockables	613 321	530 939	1 231 719
Achats non stockables	1 324 604	1 128 104	2 741 395
Total des autres achats	1 937 925	1 659 043	3 973 114

5.5. Charges de personnel :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Salaires et compléments de salaires	6 371 944	4 725 260	9 775 471
Charges sociales légales	1 069 837	851 002	1 682 384
Total des charges de personnel	7 441 782	5 576 262	11 457 855

5.6. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dotations aux amortissements	1 985 277	1 466 699	3 201 065
Dotations aux provisions	282 335	786 794	1 226 237
Total	2 267 612	2 253 493	4 427 302
Reprises sur provisions	(839 316)	-	(560 808)
Total net des provisions	1 428 295	2 253 493	3 866 494

5.7. Autres charges d'exploitation :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Services extérieurs (1)	1 596 403	3 693 737	7 691 041
Autres services extérieurs (2)	7 525 586	7 668 426	14 537 042
Charge divers ordinaires	81 350	147 042	157 779
Impôts et taxes	382 983	431 348	668 231
Total des autres charges d'exploitation	9 586 322	11 940 553	23 054 093

(1) Les services extérieurs regroupent les charges suivantes :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Etudes et prestation de services	-	2 161 419	5 189 623
Sous-traitance et locations	320 175	300 489	627 905
Maintenance	788 626	820 654	1 326 450
Assurances	487 388	393 662	515 490
Etudes et recherches	214	17 513	31 573
Total	1 596 403	3 693 737	7 691 041

(2) Les autres services extérieurs regroupent les charges suivantes :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Frais Marketing	1 889 697	1 488 267	3 614 013
Publicité	1 891 333	2 190 166	3 481 839
Transport et frais de ventes	2 138 273	2 648 894	4 703 450
Personnel Intérimaires & honoraires	1 257 821	931 068	1 896 102
Voyages et déplacements	226 191	292 012	613 227
Autres services extérieurs	122 271	118 019	228 411
Total	7 525 586	7 668 426	14 537 042

5.8. Charges financières nettes :
Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Intérêts relatifs au crédit BT	486 887	246 262	694 367
Intérêts relatifs au crédit BH	1 858	32 671	40 509
Intérêts relatifs au crédit ATB	-	-	3 820
Autres intérêts	8 893	1 143	1 230
Perte/(Gain) de change net (1)	477 410	(120 377)	(8 632)
Intérêts sur crédits de gestion et autre frais financiers	2 113 605	1 234 597	2 809 450
Total	3 088 653	1 394 296	3 540 745

(1) Le détail de la différence de change se présente comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Pertes de changes latentes	36 990	1 765 940	2 142 688
Pertes de changes réalisées	939 358	310 577	1 083 536
Total pertes de change	976 348	2 076 517	3 226 224
Gains de changes latents	(139 377)	(1 674 345)	(2 076 993)
Gains de changes réalisés	(359 561)	(522 549)	(1 157 863)
Total des gains de change	(498 938)	(2 196 894)	(3 234 856)
Total différences de change	477 410	(120 377)	(8 632)

5.9. Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 juin 2023 à 220 111 DT. Ce montant comprend la contribution sociale solidaire instaurée par l'article 53 de la loi de finance 2018 qui s'élève à 2 412 DT

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Impôts sur les Bénéfices	217 699	413 317	371 673
Contribution Conjoncturelle	2 412	27 554	11 150
Total	220 111	440 871	382 823

6. ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

7.1. Eléments composant les liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités sont composés par les comptes de banques et établissement financiers assimilés ainsi que les comptes de caisse et les valeurs à l'encaissement.

En dinar tunisien (TND)	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
Placements	-	-	5 500 000
Liquidités et équivalents de liquidités	11 166 367	5 615 289	1 570 426
Concours Bancaires	(24 877 564)	(23 700 511)	(22 815 408)
Trésorerie	(13 711 197)	(18 085 223)	(15 744 982)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(13 711 197)	(18 085 223)	(15 744 982)

7.2. Méthode adoptée pour déterminer la composition des liquidités et équivalents de liquidités et effet de tout changement de méthode en la matière :

La méthode utilisée pour déterminer la composition de liquidités et équivalents de liquidités, est la méthode autorisée pour la détermination des liquidités et équivalents de liquidités.

7. NOTES COMPLEMENTAIRES.

7.1. Note sur les événements postérieurs à la date de clôture :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'Administration du 01 Septembre 2023.

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture de la période close 30/06/2023 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou nécessitant une information complémentaire.

7.2. Informations sur les parties liées

Les parties liées incluent les principaux actionnaires et dirigeants ainsi que les sociétés du Groupe Land'Or.

7.2.1. Transactions avec les parties liées :

La politique de fixation des prix adoptée entre les parties liées est conforme aux pratiques du marché

Produits réalisés par Land'Or avec les sociétés du Groupe

Le montant des ventes de marchandises par Land'Or à Land'Or Maroc s'élève au 30 juin 2023 à 172 807 DT (51 701 €).

Prestations facturées par les sociétés du groupe :

LFS a fourni à Land'Or courant le premier semestre 2023 des prestations logistiques s'élevant à 1.498.286 DT.

Garanties, sûretés réelles et cautions données

- Cautions solidaire au profit de Land'Or Food & Services (LFS) :

La société Land'Or s'est portée caution solidaire pour le remboursement de l'enveloppe de crédits de gestion de 550.000 DT en principal contracté par la société LFS, auprès de la Banque de Tunisie.

Le montant restant à rembourser au 30/06/2023 s'élève à 0 DT.

- Cautions solidaire au profit de Land'Or Maroc Industries (LMI) :

La société Land'Or s'est portée caution solidaire pour le remboursement du crédit à moyen terme contracté par Land'Or Maroc Industries auprès de la BERD pour un montant en principal de 114,99 Millions de Dirhams marocains soit l'équivalent de 35.974.622 DT.

Le montant restant à rembourser au 30/06/2023 s'élève à 35.974.622 DT.

7.2.2. Soldes avec les parties liées

En dinar tunisien (DT)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Créances			
Land'Or Maroc (1)	25 228 542	40 972 761	30 795 649
LFS	150 701	150 701	617 004
Land'Or Holding	8 680	-	8 680
LMI	1 543 436	364 391	1 522 962
Total créances	26 931 359	41 487 853	32 944 295
Avances			
Land'Or Maroc (2)	17 131	17 131	17 131
LAND'OR USA HOLDING (2)	97 054	97 054	97 054
Total avances	114 185	114 185	114 185
Dettes			
LFS	2 855 314	2 785 155	5 299 758
LMI	-	26 806	-
Land'Or Maroc	948 514	-	948 514
Total Dettes	3 803 828	2 785 155	6 248 272

(1) Solde provisionné à hauteur de 14.445.020 DT

(2) Solde intégralement provisionné

7.2.3. Obligations et engagements de la société LAND'OR envers les dirigeants

Durant le premier semestre 2023, Land'Or a alloué à la Direction Générale de la société une rémunération brute de 501.313 DT.

L'administrateur salarié est lié à la société par un contrat de travail avant la prise de ses fonctions d'administrateur, sa rémunération et les avantages lui revenant sont fixés par son contrat de travail.

Une estimation de départ à la retraite pour l'administrateur salarié et le Directeur Général de 392.240 DT est enregistrée dans la rubrique provision pour départ à la retraite (Note 4.3) conformément à la convention sectorielle.

Annexes

Annexe (1): Tableau d'Amortissement des Immobilisations Corporelles & Incorporelles

Annexe (2): Tableau de Résorption des Autres Actifs Non Courants

Annexe (3): Schéma des soldes intermédiaires de gestion

Annexe (4): Tableau des engagements Hors Bilan

Annexe (5): Tableau de mouvements des capitaux propres

Annexe (1)

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 30/06/2023

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2023	ACQUISIT° 2023	VALEUR CESSION 2023	TRANSFERT 2023	VB AU 30/06/2023	AMORT. CUMUL. 2022	DOTATION 2023	REPRISE /CESSION 2023	TRANSFERT 2023	AMORT. CUMUL. 2023	VCN 2023
BATIMENT INDUSTRIEL	7 009 565	-	-	-	7 009 565	2 538 629	104 154	-	-	2 642 791	4 366 773
EQUIPEMENT DE BUREAU	323 567	3 554	-	-	327 122	237 679	7 657	-	-	245 338	81 785
IMMO. A STATUT JURIDIQUE PART.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INST.G. AA CONST.	6 771 990	268 068	-	-	7 040 058	2 637 715	145 417	-	-	2 783 132	4 256 926
INSTAL. TECHNIQ.	5 818 730	39 731	-	7 000	5 865 461	3 295 458	115 793	-	-	3 411 250	2 454 210
MAT.DE TRANSP. DE PERS.	2 504 837	90 368	-	-	2 595 204	1 095 084	164 432	-	-	1 259 516	1 335 689
MAT.DE TRANSP.BIENS	2 260 565	-	-	-	2 260 565	471 605	164 103	-	-	635 708	1 624 857
MAT.INDUSTRIEL	35 285 965	-	-	747 412	36 033 377	13 148 315	791 472	-	-	13 939 778	22 093 599
MAT.INFORMATIQUE	1 937 227	23 206	-	-	1 960 433	1 275 863	72 220	-	-	1 348 083	612 350
OUTILLAGE INDUST.	3 954 233	27 561	-	6 916	3 988 709	1 760 975	114 965	-	-	1 875 940	2 112 770
TERRAIN NU	1 321 600	-	-	-	1 321 600	-	-	-	-	-	1 321 600
TERRAIN BATI	230 400	-	-	-	230 400	-	-	-	-	-	230 400
IMMOBILISATIONS CORP.EN COURS	3 408 010	6 788 537	-	(761 328)	9 435 218	-	-	-	-	-	9 435 218
Total	70 826 689	7 241 025	-	-	78 067 714	26 461 324	1 680 212	-	-	28 141 536	49 926 178

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AU 30/06/2023

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2023	ACQUISIT° 2023	VALEUR CESSION 2023	TRANSFERT 2023	VB AU 30/06/2023	AMORT. CUMUL. 2022	DOTATION 2023	REPRISE /CESSION 2023	TRANSFERT 2023	AMORT. CUMUL. 2023	VCN 2023
LOGICIEL INFORMATIQUE	3 568 417	7 600	-	-	3 576 017	2 628 822	141 654	-	-	2 770 476	805 541
DEPOT DE MARQUE	591 962	141 276	-	-	733 238	212 391	85 609	-	-	298 001	435 237
IMMOBILISATIONS INCORP.EN COURS	228 476	6 273	-	-	234 749	-	-	-	-	0	234 749
Total	4 388 855	155 149	-	-	4 544 004	2 841 213	227 263	-	-	3 068 476	1 475 528

Annexe (2)

TABLEAU DE RESORPTION DES FRAIS PRELIMINAIRES AU 30/06/2023

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2023	ACQUISIT° 2023	VALEUR CESSION 2023	TRANSFERT 2023	VB AU 30/06/2023	AMORT. CUMUL. 2022	DOTATION 2023	REPRISE /CESSION 2023	TRANSFERT 2023	AMORT. CUMUL. 2023	VCN 2023
FRAIS PRELIMINAIRES	2 542 939	-	-	-	2 542 939	2 542 939				2 542 939	-
CHARGES A REPARTIR	11 894 595	-	-	-	11 894 595	11 580 813	77 802	-	-	11 658 615	235 980
Total	14 437 534	-	-	-	14 437 534	14 123 752	77 802	-	-	14 201 554	235 980

Annexe (3)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30/06/2023

(Exprimé en dinars)

	PRODUITS	CHARGES	SOLDES	2023	2022
(1) Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation	-	Coût d'achat des marchandises vendues	.	<i>Marge Commerciale</i>	-
(2) Revenus et autres produits d'exploitation	94 323 662				
Production stockée	-	(stockage de production)	347 048		
Production Immobilisée					
Total	94 323 662	Total	347 048	Production	93 976 614
. (2) Production	93 976 614	Achats consommés	74 827 036	Marge sur coût matières	19 149 578
. (1) Marge Commerciale	-	(1) et (2) Autres charges externes	9 203 341		
. (2) Marge sur coût matière	19 149 578				
. Subvention d'exploitation					
Total	19 149 578	Total	9 203 341	Valeur Ajoutée Brute (1) et (2)	9 946 237
. Valeur Ajoutée Brute	9 946 237	Impôts et taxes	382 982		
		Charges de personnel	7 441 782	Excédent Brut ou Insuffisance	
		Total	7 824 762	D'exploitation	2 121 475
. Excédent brut d'exploitation	2 121 475	ou Insuffisance brute d'exploitation			
Autres produits ordinaires	192 415	Autres charges ordinaires	-		
Produits financiers	12 679	Charges financières	3 088 653		
Transferts et reprises de charges	-	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 428 295		
		Impôt sur le résultat ordinaire	220 111	Résultat des Activités Ordinaires	
Total	2 326 569	Total	4 737 059	(négatif)	(2 410 489)
. Résultat positif des Activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	(2 410 489)		
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-		
Effets positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-		
		impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables	-	Résultat Net après Modifications	
Total	-	Total	(2 410 489)	Comptables	(2 410 489)
					1 411 528

Annexe (4)

TABLEAU DE ENGAGEMENTS HORS BILAN

1- ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Exprimé en Dinars)

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Associés	Provisions	Observations
1- Engagements donnés							
1-a Garanties personnelles							
Cautionnement	550 000						Caution solidaire LFS
Cautionnement	35 974 622	BERD	-				Caution solidaire et personnelle de Land'Or au profil Land'Or Maroc Industries
Aval	-						
Autres garanties	-						
1-b Garanties réelles							
Hypothèque	11 376 659	BT					en 1er rang lot de terrain SELMA II
	-	STB					
	5 100 000	UBCI					en rang utile lot de terrain SELMA II
	41 112	BH					en rang utile lot de terrain SELMA II
	-	ATIJJARI BANK					
	-	BTK					
Nantissement	11 376 659	BT					en 1er rang Fond de commerce et matériel
	-	STB					
	5 100 000	UBCI					en rang utile Fond de commerce et matériel
	41 112	BH					en rang utile Fond de commerce et matériel
	-	ATIJJARI BANK					
	-	BTK					
1-c Effets escomptés non échues							
1-d Créances à l'exportation							
1-e Abandon de créances							
1-f Prime de remboursement obligations non convertibles							
Total	69 560 163						
2- Engagements reçus							
2-a Garanties personnelles							
Cautionnement							
Aval							
Autres garanties							
2-b Garanties réelles							
Hypothèque							
Nantissement							
2-c Effets escomptés non échues	1 673 684	bt					
2-c Effets escomptés non échues	878 996	UIB					
2-d Créances à l'exportation (Lettre de crédit)							
2-e Abandon de créances							
Total	2 552 681						
3- Engagements réciproques							
Loyer de leasing	-						
Crédit consenti non encore versé							
Avals et Cautions	2 551 717						
Crédit documentaire	3 073 200						
Refinancement							
Factures visées	-						
Personnel congés à payer supérieurs à ceux prévus par la convention collective	-						
Total	5 624 917						

2- DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

POSTES CONCERNES	ALEUR COMPTABLES DES BIENS DONNES EN GARANT	PROVISIONS
Emprunt Obligataire		
Emprunt d'investissement		
Emprunt courant de gestion		
Autres		

Annexe (5)

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

En Dinars	Capital Social	Réserves & Primes liées au Capital	Autres Capitaux Propres	Résultats reportés	Résultat de l'Exercice	Total des capitaux propres
Soldes au 31/12/2021 avant affectation	11 226 376	47 305 573	3 354 122	5 399 973	7 733 201	75 019 244
Affectation et imputations (AGO 28/06/2022)		656 659		7 076 542	(7 733 201)	-
Augmentation de capital (AGE 19/11/2021)	2 557 909	20 463 272				23 021 181
Distribution des Dividendes (AGO 28/06/2022)				(3 592 440)		(3 592 440)
Subvention d'investissement			(50 342)			(50 342)
Résultat de l'exercice 31/12/2022					(741 057)	(741 057)
Soldes au 31/12/2022 avant affectation	13 784 285	68 425 504	3 303 780	8 884 074	-	93 656 586
Affectation et imputations		356 492		(1 097 549)	741 057	-
Rachat d'actions propres	(27 829)	(172 072)				(199 901)
Distribution des Dividendes (AGO 28/06/2023)						-
Subvention d'investissement			(25 171)			(25 171)
Résultat de la période 30/06/2023					(2 410 489)	(2 410 489)
Soldes au 30/06/2023 avant affectation	13 756 456	68 609 924	3 278 609	7 786 525	(2 410 489)	91 021 025

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

TUNIS, le 06 septembre 2023

Messieurs les Actionnaires de la Société
Land'Or S.A.
Bir Jedid, 2054-Khelidia

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier et conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société LAND'OR SA (« Société » ou « Land'Or ») portant sur la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 91.021.025 DT y compris le résultat net déficitaire de la période de 2.410.489 DT.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société LAND'OR SA au 30 juin 2023 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

A.M.C Ernst & Young
Fehmi Laourine
Associé

Les Commissaires aux Comptes Associés
M.T.B.F
Ahmed Sahnoun
Associé