

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 2024** 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 2024
(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

ACTIFS	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		4 961 149	4 544 004	4 858 994
Moins (Amortissement)		(3 604 766)	(3 068 476)	(3 329 536)
Total Immobilisations incorporelles	3.1	1 356 383	1 475 528	1 529 458
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		87 528 638	78 067 714	85 171 886
Moins (Amortissement)		(30 675 747)	(28 141 536)	(29 466 343)
Total Immobilisations corporelles	3.2	56 852 891	49 926 178	55 705 543
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		47 968 217	45 557 617	45 573 417
Moins (provisions)		(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total Immobilisations financières	3.3	44 272 737	41 862 137	41 877 937
Total des Actifs Immobilisés		102 482 011	93 263 843	99 112 938
Autres Actifs Non Courants	3.4	78 874	235 980	156 891
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		102 560 885	93 499 823	99 269 829
ACTIFS COURANTS				
Stocks		46 875 962	42 397 856	40 669 017
Moins (provisions)		(853 370)	(420 516)	(1 068 017)
Total des Stocks	3.5	46 022 592	41 977 340	39 601 000
Clients Et Comptes Rattachés		41 994 181	39 134 709	37 451 236
Moins (provisions)		(16 857 047)	(17 398 077)	(16 846 370)
Total des Clients et comptes rattachés	3.6	25 137 134	21 736 632	20 604 866
Autres Actifs Courants	3.7	9 203 869	12 857 128	10 340 928
Liquidités Et Equivalents De Liquidités	3.8	2 952 215	11 166 367	11 862 297
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		83 315 810	87 737 467	82 409 091
TOTAL DES ACTIFS		185 876 695	181 237 290	181 678 920

BILAN
Arrêté au 30 Juin 2024
(Montants exprimés en dinar tunisien - DT)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES				
Capital Social	4.1	13 784 285	13 784 285(*)	13 784 285
Réserves & Primes liées au Capital	4.1	68 609 924	68 609 924	68 609 924
Autres Capitaux Propres	4.1	3 918 516	3 250 780(*)	3 225 610
Résultats reportés	4.1	13 423 773	7 786 525	7 786 525
Résultat de la période	4.1	4 766 142	(2 410 489)	5 637 248
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION		104 502 640	91 021 025	99 043 592
PASSIFS				
Passifs Non Courants				
Emprunts	4.2	14 300 154	14 324 556	15 856 257
Provisions	4.3	5 077 245	4 011 722	4 950 136
Total Des Passifs Non Courants		19 377 399	18 336 278	20 806 393
Passifs Courants				
Fournisseurs Et Comptes Rattachés	4.4	25 370 579	29 332 047	33 523 085
Autres Passifs Courants	4.5	5 547 435	7 893 905	5 750 514
Concours Bancaires Et Autres Passifs Financiers	4.6	31 078 642	34 654 035	22 555 336
Total Des Passifs Courants		61 996 656	71 879 987	61 828 935
TOTAL DES PASSIFS		81 374 055	90 216 265	82 635 328
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		185 876 695	181 237 290	181 678 920

(*) Montants retraités pour des besoins de comparabilité

ÉTAT DE RESULTAT

Arrêté au 30 Juin 2024

(Montants exprimés en dinar tunisien- TND)

ETAT DE RESULTAT	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		88 546 573	93 476 055	191 913 954
Autres Produits d'Exploitation		702 292	847 607	1 567 538
Total Des Produits D'exploitation	5.1	89 248 865	94 323 662	193 481 492
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation de Stocks des Produits Finis	5.2	510 437	(347 048)	(916 170)
Achats Consommés	5.3	(59 912 357)	(72 889 111)	(140 000 891)
Achats		(65 578 375)	(68 055 753)	(133 980 278)
Variations Des Stocks		5 666 018	(4 833 358)	(6 020 613)
Autres achats	5.4	(2 186 822)	(1 937 925)	(4 371 239)
Charges De Personnel	5.5	(8 000 996)	(7 441 782)	(15 027 674)
Dotations Aux Amortissements Et Provisions	5.6	(2 216 722)	(1 428 295)	(4 590 846)
Autres Charges D'exploitation	5.7	(9 177 550)	(9 586 322)	(17 341 726)
Total Des Charges D'exploitation		(80 984 010)	(93 630 482)	(182 248 546)
RESULTAT D'EXPLOITATION		8 264 855	693 180	11 232 946
Charges Financières Nettes	5.8	(2 535 102)	(3 088 653)	(5 740 437)
Produits des placements		9 964	12 679	1 021 594
Autres Gains Ordinaires		129 240	192 415	361 501
Autres Perte ordinaires		(3 671)	-	-
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		5 865 287	(2 190 378)	6 875 604
Impôt sur les bénéfices	5.9	(1 099 145)	(220 111)	(1 238 356)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		4 766 142	(2 410 489)	5 637 248

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Arrêté au 30 Juin 2024
(Montants exprimés en dinar tunisien- TND)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		4 766 142	(2 410 489)	5 637 248
Ajustements pour :				
§ Amortissements et provisions		2 216 722	1 428 295	4 590 846
§ QP des subventions aux investissements inscrites au résultat		(76 462)	(25 171)	(50 341)
§ Charges d'intérêt		751 007	488 745	1 118 214
§ Plus-value sur cession d'immobilisations		(25 949)	-	(17 130)
Variations des :				
§ Variation des stocks		(6 206 945)	4 967 814	6 696 654
§ Variation des créances		(4 542 945)	6 598 524	8 281 996
§ Variation des autres actifs		1 137 059	(770 282)	1 696 362
§ Variation des fournisseurs et autres passifs		(7 934 044)	143 531	2 191 176
Flux provenant des/(affectés aux) activités d'exploitation		(9 915 415)	10 420 967	30 145 025
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles.		(3 728 139)	(7 396 175)	(15 253 237)
Encaissements s/ cession d'immobilisations incorporelles		142 707	-	41 200
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(2 394 800)	(2 646 440)	(2 662 240)
Flux affectés aux activités d'investissement		(5 980 232)	(10 042 615)	(17 874 277)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement/ encaissement financement de stock et autres crédits de gestion(net)		-	-	1 000 000
Encaissement provenant des subventions d'investissements		769 368	-	
Décaissement /Achat d'actions propres		-	(199 901)	(199 901)
Encaissement des emprunts		-	5 815 000	8 925 817
Remboursement des emprunts		(1 917 691)	(1 619 426)	(3 149 320)
Flux provenant des/(affectés aux) activités de financement		(1 148 323)	3 995 673	6 576 596
Variation de Trésorerie	6.1	(17 043 970)	4 374 025	18 847 344
Trésorerie au début de la période		762 122	(18 085 222)	(18 085 222)
Trésorerie à la clôture de la période		(16 281 848)	(13 711 197)	762 122

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
Exercice arrêté au 30 Juin 2024

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 2.354.800 DT.

TABLE DE MATIERES

1.	REFERENTIEL COMPTABLE.....	8
2.	PRINCIPES COMPTABLES.....	8
2.1	Immobilisations corporelles et incorporelles.....	8
2.2	Frais préliminaires et charges à répartir.....	9
2.3	Contrats de location financement.....	9
2.4	Valeurs d'exploitation.....	10
2.5	Emprunts.....	10
2.6	Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants.....	10
2.7	Provisions pour risques et charges.....	10
2.8	Revenus.....	11
2.9	Transactions en monnaie étrangère.....	11
3.	ACTIF.....	12
3.1.	Immobilisations incorporelles :.....	12
3.2.	Immobilisations corporelles :.....	12
3.3.	Immobilisations Financières :.....	13
3.4.	Autres actifs non courants :.....	14
3.5.	Stocks :.....	14
3.6.	Clients et comptes rattachés.....	14
3.7.	Autres actifs courants :.....	15
3.8.	Liquidités et équivalents de liquidités :.....	15
4.	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS.....	16
4.1.	Capitaux propres :.....	16
4.2.	Emprunts :.....	16
4.3.	Provisions :.....	17
4.4.	Fournisseurs et comptes rattachés :.....	17
4.5.	Autres passifs courants :.....	17
4.6.	Concours bancaires et autres passifs financiers :.....	18
5.	COMPTE DE RESULTAT.....	19
5.1.	Produits d'exploitation :.....	19
5.2.	Variation de stocks des produits finis :.....	19
5.3.	Achats Consommés.....	19
5.4.	Autres achats :.....	19
5.5.	Charges de personnel :.....	19
5.6.	Dotations aux amortissements et aux provisions :.....	20
5.7.	Autres charges d'exploitation :.....	20
5.8.	Charges financières nettes :.....	21
5.9.	Impôt sur les sociétés :.....	21
6.	ETAT DE FLUX DE TRESORERIE.....	22
6.1.	Eléments composant les liquidités et équivalents de liquidités :.....	22
6.2.	Méthode adoptée pour déterminer la composition des liquidités et équivalents de liquidités et effet de tout changement de méthode en la matière :.....	22
7.	NOTES COMPLEMENTAIRES.....	23
7.1	Note sur les événements postérieurs à la date de clôture :.....	23
7.2	Informations sur les parties liées.....	23
7.2.1	Transactions avec les parties liées :.....	23
7.2.2	Soldes avec les parties liées.....	24
7.2.3	Obligations et engagements de la société LAND'OR envers les dirigeants.....	24

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

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 solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Logiciels Informatiques	3 875 458	3 576 017	3 748 656
Dépôts de marques	846 338	733 238	798 030
Immobilisations incorporelles en cours (1)	239 353	234 749	312 308
Total brut	4 961 149	4 544 004	4 858 994
Amortissement	(3 604 766)	(3 068 476)	(3 329 536)
Total net	1 356 383	1 475 528	1 529 458

(1) Le montant de 239.353 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)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Terrain nu	1 321 600	1 321 600	1 321 600
Terrain bâti	230 400	230 400	230 400
Bâtiment industriel	8 363 666	7 009 565	7 009 565
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	7 878 281	7 040 058	7 105 607
Installations techniques	8 692 098	5 865 461	5 729 202
Matériels industriels	49 169 138	36 033 377	36 207 812
Outillages industriels	4 737 135	3 988 709	4 170 798
Matériels de transport des biens	2 209 065	2 260 565	2 260 565
Matériels de transport des personnes	2 563 204	2 595 204	2 595 205
Equipements de bureau	346 232	327 122	340 192
Matériels informatiques	1 931 593	1 960 433	2 072 102
Immobilisations en cours	86 226	9 435 218	16 128 838
Total brut	87 528 638	78 067 714	85 171 886
Amortissements	(30 675 747)	(28 141 536)	(29 466 343)
Total net	56 852 891	49 926 178	55 705 543

3.3. Immobilisations Financières :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Titres de participation	46 277 832	43 923 032	43 923 032
Dépôts et cautionnements	56 600	800	16 600
Créances immobilisées	1 633 785	1 633 785	1 633 785
Total brut	47 968 217	45 557 617	45 573 417
Provisions pour dépréciation	(3 695 480)	(3 695 480)	(3 695 480)
Total net	44 272 737	41 862 137	41 877 937

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	1629616	(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)	143 001 000 MAD	100%	143 001 000 MAD	143 001 000 MAD	44 016 197	-	44 016 197
Total en DT					46 277 832	(2 061 695)	44 216 137

(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)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Frais préliminaires	2 542 939	2 542 939	2 542 939
Charges à répartir	11 894 595	11 894 595	11 894 595
Total brut	14 437 534	14 437 534	14 437 534
Résorptions	(14 358 660)	(14 201 554)	(14 280 643)
Total net	78 874	235 980	156 891

3.5. Stocks :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Matières premières	20 551 573	15 417 890	15 634 620
Emballages	6 261 763	7 283 535	6 255 746
Matières consommables	226 772	243 687	193 992
Produits finis et en-cours	10 278 626	10 205 051	9 679 184
Stocks divers	4 646 461	4 588 434	4 615 971
Stocks en transit	4 910 767	4 659 259	4 289 504
Total brut	46 875 962	42 397 856	40 669 017
Provisions pour dépréciation (1)	(853 370)	(420 516)	(1 068 017)
Total net	46 022 592	41 977 340	39 601 000

(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 30/06/2024	Provisions pour dépréciation 30/06/2024	Valeur Net 30/06/2024
Matières premières	20 551 573		20 551 573
Emballages	6 261 763	(853 370)	5 408 393
Matières consommables	226 772		226 772
Produits finis et en-cours	10 278 626		10 278 626
Stocks divers	4 646 461		4 646 461
Stocks en transit	4 910 767		4 910 767
Total	46 875 962	(853 370)	46 022 592

3.6. Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Clients	40 635 399	37 356 216	36 118 181
Effets impayés	221 247	612 146	198 251
Chèques impayés	1 137 536	1 166 347	1 134 804
Total brut	41 994 181	39 134 709	37 451 236
Provisions pour dépréciation des comptes	(16 857 047)	(17 398 077)	(16 846 370)

clients			
Total net	25 137 134	21 736 632	20 604 866

Les comptes clients au 30/06/2024 incluent une créance pour un montant brut de 22 850 937 DT (équivalent de 8 472 591 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 :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Personnel	322 605	279 065	34 415
Avances fournisseurs	1 729 466	271 874	445 142
Etat crédit d'impôt	6 876 408	10 185 271	9 672 392
Débiteurs divers	178 506	909 824	153 729
Créances sur des parties liées	114 185	1 345 705	114 185
Associés - dividendes à payer	1 148	1 148	1 148
Compte de régularisation actif	629 874	463 010	568 240
Total brut	9 852 192	13 455 897	10 989 251
Provisions pour dépréciation des débiteurs divers	(648 323)	(598 769)	(648 323)
Total net	9 203 869	12 857 128	10 340 928

3.8. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Valeurs à l'encaissement	2 220 273	1 319 433	4 140 625
Banques	713 591	9 832 342	7 706 939
Autres Valeurs	405	405	405
Caisses	17 946	14 187	14 328
Total	2 952 215	11 166 367	11 862 297

4. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

4.1. Capitaux propres :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capital Social	13 784 285	13 784 285	13 784 285
Réserves & Primes liées au Capital	68 609 924	68 781 996	68 609 924
Autres Capitaux Propres	3 918 516	3 250 780	3 225 610
Résultats reportés	13 423 773	7 786 525	7 786 525
Résultat de la période	4 766 142	(2 410 489)	5 637 248
Total des capitaux propres	104 502 640	91 021 025	99 043 592
Résultat par Action	0,346	(0,175)	0,409

Le capital social s'élève à 13 784 285 DT réparti au 30 Juin 2024 sur 13.784.285 actions d'une valeur nominale de (1) dinar chacune. Les actions sont toutes ordinaires.

Une subvention d'investissement est constatée dans les autres capitaux pour une valeur brute 769 368 DT, elle a fait l'objet d'une résorption pour une valeur 76 642DT constatée dans le résultat du 30 Juin 2024

4.2. Emprunts :

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

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Crédits BT	10 474 337	10 584 556	11 350 440
Crédits UBCI	3 825 817	3 740 000	4 505 817
Total	14 300 154	14 324 556	15 856 257

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.

Les emprunts bancaires à la date du 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

Banque	Montant en principal	Solde au 31/12/2023		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2024	
		Échéance à +1 an	Échéance à -1 an	Nouveau Emprunt	Paiement	Reclassement	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an
BT	3 000 000	1 249 986	541 671		250 002	250 002	999 984	541 671
BT	7 000 000	6 427 620	572 380		124 199	406 202	6 021 418	854 383
BT	1 200 000	1 101 859	98 141		21 295	69 648	1 032 211	146 494
BT	420 000	385 628	34 372		7 458	12 111	373 517	39 025
BT	715 000	656 523	58 477		12 689	41 500	615 023	87 288
BT	1 665 000	1 528 824	136 176		29 549	96 640	1 432 184	203 267
UBCI	5 100 000	3 060 000	1 360 000		680 000	680 000	2 380 000	1 360 000
UBCI	1 445 817	1 445 817					1 445 817	-
Total		15 856 257	2 801 217	-	1 125 192	1 556 103	14 300 154	3 232 128

4.3. Provisions :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provisions pour risques et charges	4 007 392	3 207 296	4 036 019
Provisions pour départ à la retraite	1 069 853	804 426	914 117
Total	5 077 245	4 011 722	4 950 136

4.4. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Fournisseurs ordinaires locaux	5 867 933	6 160 985	4 582 220
Fournisseurs étrangers	7 326 766	6 818 146	15 838 095
Fournisseurs d'immobilisations	285 863	1 790 079	707 404
Fournisseurs, retenue de garantie	555 695	50 993	521 632
Fournisseurs, factures non parvenues	5 333 053	5 319 166	4 246 990
Effets à payer	6 001 269	9 192 678	7 626 744
Total	25 370 579	29 332 047	33 523 085

4.5. Autres passifs courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Rémunérations dues au personnel	1 889 017	1 506 118	2 360 510
Etat et collectivités locales	350 262	273 290	561 380
Créditeurs divers	933 988	829 892	901 132

Compte régularisation passif	2 374 168	5 284 605	1 927 493
Total	5 547 435	7 893 905	5 750 515

4.6. Concours bancaires et autres passifs financiers :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Echéances à moins d'1 an BT	1 872 128	792 103	1 441 217
Echéance à moins d'1 an BH	-	41 112	-
Echéance à moins d'1 an UBCI	1 360 000	1 360 000	1 360 000
Financement de stock et préfinancement export	8 500 000	7 500 000	8 500 000
Financement en devise	18 108 404	24 863 523	11 095 277
Concours bancaires	1 125 659	14 042	4 898
Intérêts courus	112 451	83 255	153 944
Total	31 078 642	34 654 035	22 555 336

5. COMPTE DE RESULTAT

5.1. Produits d'exploitation :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Chiffre d'affaires local	79 223 948	71 296 764	149 492 705
Chiffre d'affaires export	9 322 625	22 179 291	42 421 249
Autres produits d'exploitation	702 292	847 607	1 567 538
Total	89 248 865	94 323 662	193 481 492

5.2. Variation de stocks des produits finis :

La variation de stocks des produits finis est passée d'un montant de 347 048 (Charge) au 30 Juin 2023 à un montant de 510 437 DT (Produit) au 30 Juin 2024.

5.3. Achats Consommés

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Achats matières premières	54 479 126	56 068 576	109 907 577
Achats emballages et autres matières consommables	10 388 981	12 933 674	25 345 699
Achats en transit	710 268	(946 497)	(1 272 998)
Variation de stocks	(4 955 750)	3 886 861	4 747 615
Variation de stocks en transit	(710 268)	946 497	1 272 998
Total	59 912 357	72 889 111	140 000 891

5.4. Autres achats :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Autres achats stockables	695 020	613 321	1 257 445
Achats non stockables	1 491 802	1 324 604	3 113 794
Total	2 186 822	1 937 925	4 371 239

5.5. Charges de personnel :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Salaires et compléments de salaires	6 815 024	6 371 945	12 899 121
Charges sociales légales	1 185 972	1 069 837	2 128 553
Total	8 000 996	7 441 782	15 027 674

5.6. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dotations aux amortissements	2 293 585	1 985 277	4 064 064
Dotations aux provisions	884 444	282 335	1 917 805
Total	3 178 029	2 267 612	5 981 869
Reprise sur Provisions	(961 307)	(839 317)	(1 391 023)
Total net	2 216 722	1 428 295	4 590 846

5.7. Autres charges d'exploitation :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Services extérieurs (1)	1 745 362	1 596 403	3 258 886
Autres services extérieurs(2)	6 527 361	7 525 586	13 056 647
Charges diverses ordinaires	82 045	81 350	262 534
Impôts et taxes	822 782	382 983	763 659
Total	9 177 550	9 586 322	17 341 726

(1) Les services extérieurs regroupent les charges suivantes :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Sous-traitance et locations	429 615	320 175	679 600
Maintenance	723 352	788 626	1 571 117
Assurances	541 433	487 388	975 404
Etudes et recherches	50 962	214	32 765
Total	1 745 362	1 596 403	3 258 886

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

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Frais Marketing	549 861	1 889 697	2 579 119
Publicité	2 075 780	1 891 333	3 227 860
Transport et frais de ventes	2 122 064	2 138 273	4 058 272
Personnel Intérimaires & honoraires	1 333 974	1 257 821	2 441 430
Voyages et déplacements	336 533	226 191	508 451
Autres services extérieurs	109 149	122 271	241 515
Total	6 527 361	7 525 586	13 056 647

5.8. Charges financières nettes :

Ce poste se détaille comme suit :

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Intérêts relatifs au crédit BT	550 782	486 887	1 030 069
Intérêts relatifs au crédit BH	-	1 858	2 132
Intérêts relatifs au crédit UBCI	200 225	-	77 120
Autres intérêts	1 460	8 893	8 893
Perte/Gain de change nette (1)	(142 438)	477 410	706 163
Intérêts sur crédits de gestion et autre frais financiers	1 925 073	2 113 605	3 916 060
Total	2 535 102	3 088 653	5 740 437

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

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Pertes de changes latentes	(55 299)	36 990	(309 746)
Pertes de changes réalisées	153 811	939 358	1 767 728
Total pertes de change	98 512	976 348	1 457 982
Gains de changes latents	(73 989)	(139 377)	(6 838)
Gains de changes réalisés	(166 961)	(359 561)	(744 981)
Total des gains de change	(240 950)	(498 938)	(751 819)
Total différences de change	(142 438)	477 410	706 163

5.9. Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 juin 2024 à 1 099 145 DT. Ce montant comprend la contribution sociale solidaire instaurée par l'article 53 de la loi de finance 2018 qui s'élève à 183 191 DT

En dinar tunisien (TND)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Impôts sur les Bénéfices	915 954	217 699	1 030 286
Contribution Conjoncturelle	183 191	2 412	208 070
Total	1 099 145	220 111	1 238 356

6. ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

6.1. 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)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Liquidités et équivalents de liquidités	2 952 215	11 166 367	11 862 297
Concours Bancaires (y compris financement en devise)	(19 234 063)	(24 877 564)	(11 100 175)
Trésorerie	(16 281 848)	(13 711 197)	762 122
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(16 281 848)	(13 711 197)	762 122

6.2. 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 28 Août 2024.

Nous n'avons pas identifié de situations ou événements survenus après la date de clôture de la période close 30/06/2024 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.

Compte tenu des préconisations de la NCT 39 en matière d'informations sur les parties liées, les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

<u>Parties</u>	Types de liaisons par rapport à Land'Or SA				
	<u>Actionnaires</u>	<u>Filiales</u>	<u>Autres sociétés du groupe Land'Or SA</u>	<u>Fournisseurs</u>	<u>Clients/débiteurs divers</u>
Land'Or Foods and Services		X		X	X
Land'Or Maroc		X		X	X
Land'Or Maroc Industries		X		X	X
Echarika Alybia Tounsi Alhaditha Lésinait Alghidhaia Almouchtaraka		X	X		
Land'Or USA Holding Inc		X	X		
Land'Or Holding	X			X	X

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 :

- Une convention de location de bureaux et divers matériels a été conclue le premier janvier 2024 avec la société LAND'OR FOODS & SERVICES SA (LFS). Land'Or a estimé un produit au titre du loyer du premier semestre 2024 pour une valeur 6 000DT.

Prestations facturées par les sociétés du groupe :

LFS a fourni à Land'Or courant le premier semestre de 2024 des prestations logistiques s'élevant à 1.625.933 DT.

Garanties, sûretés réelles et cautions données

- Cautions solidaires 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 30/06/2024 s'élève à 0 DT.

- Cautions solidaires 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 94,86 Millions de Dirhams marocains soit l'équivalent de 29.948.251 DT.

Le montant restant à rembourser au 30/06/2024 s'élève à 29.948.251 DT.

7.2.2 Soldes avec les parties liées

En dinar tunisien (DT)	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Créances			
Land'Or Maroc(1)	22 850 937	25 228 542	22 925 470
LFS	322 472	150 701	333 627
Land'Or Holding	-	8 680	-
LMI	36 997	1 543 436	37 325
Total créances	23 210 406	26 931 359	23 296 422
Avances			
Land'Or Maroc(2)	17 131	17 131	17 131
LAND'OR USA HOLDING INC(2)	97 054	97 054	97 054
Total avances	114 185	114 185	114 185
Dettes			
LFS	1 588 239	2 855 314	278 270
Land'Or Maroc	-	948 514	-
Total Dettes	1 588 239	3 803 828	278 270

(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 2024, Land'Or a alloué à la Direction Générale de la société une rémunération brute de 496.607 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 l'indemnité de départ à la retraite pour l'administrateur salarié et le Directeur Général de 455.688 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 30/06/2024

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2024	ACQUISIT° 2024	VALEUR CESSION 2024	TRANSFERT 2024	VB AU 30/06/2024	AMORT. CUMUL. 2023	DOTATION 2024	REPRISE /CESSION 2024	TRANSFERT 2024	AMORT. CUMUL. 2024	VCN 2024
BATIMENT INDUSTRIEL	7 009 565	88 287	-	1 265 814	8 363 666	(2 748 664)	(112 415)	-	-	(2 861 079)	5 502 587
EQUIPEMENT DE BUREAU	340 192	11 774	(6 534)	800	346 232	(249 512)	(8 555)	5 385	-	(252 682)	93 551
INST.G.AA CONST.	7 105 607	545 196	(6 158)	233 636	7 878 281	(2 930 693)	(171 193)	5 913	-	(3 095 973)	4 782 307
INSTALLATION TECHNIQUE	5 729 202	742 438	(44 213)	2 264 671	8 692 098	(3 349 049)	(122 289)	37 166	-	(3 434 172)	5 257 926
MAT.DE TRANSP. DE PERSONNEL	2 595 205	0	(32 001)	-	2 563 204	(1 427 734)	(145 693)	8 317	-	(1 565 110)	998 095
MAT.DE TRANSP.BIENS	2 260 565	0	(51 500)	-	2 209 065	(802 531)	(161 210)	13 569	-	(950 172)	1 258 893
MAT.INDUSTRIEL	36 207 812	1 507 856	(238 646)	11 692 116	49 169 138	(14 625 452)	(1 006 613)	203 481	-	(15 428 584)	33 740 553
MAT.INFORMATIQUE	2 072 102	59 810	(208 163)	7 844	1 931 593	(1 425 715)	(66 210)	208 163	-	(1 283 761)	647 831
OUTILLAGE INDUST.	4 170 798	180 456	(260 477)	646 358	4 737 135	(1 906 993)	(146 161)	248 939	-	(1 804 215)	2 932 922
TERRAIN NU	1 321 600	-	-	-	1 321 600	-	-	-	-	-	1 321 600
TERRAIN BATI	230 400	-	-	-	230 400	-	-	-	-	-	230 400
IMMOBILISATIONS CORP.EN COURS	16 128 838	68 626	-	(16 111 239)	86 226	-	-	-	-	-	86 226
Total	85 171 886	3 204 443	(847 692)	-	87 528 638	(29 466 343)	(1 940 338)	730 934	-	(30 675 747)	56 852 891

TABLEAU D'AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AU 30/06/2024

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2024	ACQUISIT° 2024	VALEUR CESSION 2024	TRANSFERT 2024	VB AU 31/12/2024	AMORT. CUMUL. 2023	DOTATION 2024	REPRISE /CESSION 2024	TRANSFERT 2024	AMORT. CUMUL. 2024	VCN 2024
LOGICIEL INFORMATIQUE	3 748 656	36 553	-	90 249	3 875 458	(2 922 858)	(160 780)	-	-	(3 083 638)	791 820
DEPOT DE MARQUE	798 030	25 690	-	22 618	846 338	(406 678)	(114 450)	-	-	(521 128)	325 211
IMMOBILISATIONS INCORP.EN COURS	312 308	39 912	-	(112 867)	239 353	-	-	-	-	-	239 353
Total	4 858 994	102 155	-	-	4 961 149	(3 329 536)	(275 230)	-	-	(3 604 766)	1 356 383

Annexe (2)

TABLEAU DE RESORPTION DES FRAIS PRELIMINAIRES AU 30/06/2024

RUBRIQUE	VB AU 01/01/2024	ACQUISIT° 2024	VALEUR CESSION 2024	TRANSFERT 2024	VB AU 30/06/2024	AMORT. CUMUL. 2023	DOTATION 2024	REPRISE /CESSION 2024	TRANSFERT 2024	AMORT. CUMUL. 2024	VCN 2024
FRAIS PRELIMINAIRES	2 542 939	-	-	-	2 542 939	(2 542 939)				(2 542 939)	-
CHARGES A REPARTIR	11 894 595	-	-	-	11 894 595	(11 737 704)	(78 017)	-	-	(11 815 721)	78 874
Total	14 437 534	-	-	-	14 437 534	(14 280 643)	(78 017)	-	-	(14 358 660)	78 874

Annexe (3)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30/06/2024

PRODUITS		CHARGES		SOLDES		2024	2023
-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	89 248 865					
	Production stockée	-	(stockage de production)		-510 437		
	Production Immobilisée						
	Total	89 248 866	Total		-510 437	.	<i>Production</i>
.	(2) Production	89 759 303	Achats consommés		62 099 179	.	<i>Marge sur coût matières</i>
.	(1) Marge Commerciale	-	(1) et (2) Autres charges externes		8 354 768		
.	(2) Marge sur coût matière	27 660 124					
.	Subvention d'exploitation						
	Total	27 660 124	Total		8 354 768	.	<i>Valeur Ajoutée Brute (1) et (2)</i>
.	Valeur Ajoutée Brute	19 305 356	Impôts et taxes		822 782		
			Charges de personnel		8 000 996	.	<i>Excédent Brut ou Insuffisance</i>
			Total		8 823 778	.	<i>D'exploitation</i>
.	Excédent brut d'exploitation	10 481 577	ou Insuffisance brute d'exploitation				
	Autres produits ordinaires	129 241	Autres charges ordinaires		3671		
	Produits financiers	9 964	Charges financières		2 535 102		
	Transferts et reprises de charges	-	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires		2 216 722		
			Impôt sur le résultat ordinaire		1 099 145	.	<i>Résultat(Positif ou négatif)des Activités Ordinaires</i>
	Total	10 620 781	Total		5 854 640		4 766 142
.	Résultat positif des Activités ordinaires	-	Résultat positif des activités ordinaires		4 766 142		(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		-	.	<i>Résultat Net après Modifications</i>
	Total	-	Total		4 766 142	<i>Comptables</i>	4 766 142
							(2 410 489)

Annexe (4)

TABLEAU DES ENGAGEMENTS AU 30/06/2024

1- ENGAGEMENTS FINANCIERS

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Observations
1- Engagements donnés			
1-a Garanties personnelles			
Cautionnement	550 000		Cautiion solidaire LFS
Cautionnement	34 980 861	BERD	Cautiion solidaire et personnelle de Land'Or au profil Land'Or Maroc Industries
Aval	-		
Autres garanties	-		
1-b Garanties réelles			
Hypothèque	12 346 464	BT	Lot de terrain SELMA II
	-	BH	
	5 185 817	UBCI	
	850 730	Zitouna	
	2 551 704	Attijari	
Nantissement	12 346 464	BT	en rang utile Fond de commerce et matériel
	-	BH	
	5 185 817	UBCI	en rang utile Fond de commerce et matériel
	850 730	Zitouna	
	2 551 704	Attijari	
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	77 400 292		
2- Engagements reçus			
2-a Garanties personnelles			
Cautionnement			
Aval			
Autres garanties			
2-b Garanties réelles			
Hypothèque			
Nantissement			
2-c Effets escomptés non échues	553 468	BT	
2-d Créances à l'exportation (Lettre de crédit)			
2-e Abandon de créances			
Total	553 468		
3- Engagements réciproques			
Loyer de leasing	-		
Crédit consenti non encore versé			
Avals et Cautions	2 717 552		
Crédit documentaire	348 189	BT	
Refinancement			
Factures visées	-		
Personnel congés à payer	-		
supérieurs à ceux prévus par la convention collective			
Total	3 065 741		

2- DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

POSTES CONCERNES	MPTABLES DES BIENS DONNES EN
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
		<i>Réserve Légale</i>	<i>Prime d'émission</i>	<i>Réserves spéciales de réévaluation</i>	<i>Autres réserves</i>	<i>Subvention d'invest.</i>	<i>Actions rachetées par la Société</i>			
Soldes au (31/12/2022) avant affectation	13 784 285	1 021 936	67 403 568	3 052 403	50 010	201 367	-	8 884 074	(741 057)	93 656 586
Affectation et imputations (AGO 26/06/2023)	-	356 492	-	-	-	-	-	(1 097 549)	741 057	-
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-	(50 341)	-	-	-	-
Rachat des actions propres	-	-	(172 072)	-	-	-	(27 829)	-	-	(199 901)
Résultat de l'exercice 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	5 637 248	5 637 248
Soldes au (31/12/2023) avant affectation	13 784 285	1 378 428	67 231 496	3 052 403	50 010	151 026	(27 829)	7 786 525	5 637 248	99 043 592
Affectation et imputations (AGO 26/06/2024)	-	-	-	-	-	-	-	5 637 248	(5 637 248)	-
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-	769 368	-	-	-	769 368
Résorption Subvention d'investissement	-	-	-	-	-	(76 462)	-	-	-	(76 462)
Résultat de la période 30.06.2024	-	-	-	-	-	-	-	-	4 766 142	4 766 142
Soldes au (30/06/2024) avant affectation	13 784 285	1 378 428	67 231 496	3 052 403	50 010	843 932	(27 829)	13 423 773	4 766 142	104 502 640

TUNIS, le 29 Août 2024

Messieurs les Actionnaires de la Société

Land'Or S.A.

Bir Jedid, 2054-Khelidia

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2024

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 2024. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 104.502.640 DT y compris le résultat net bénéficiaire de la période de 4.766.142 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 2024 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**