

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

LES CIMENTS DE BIZERTE

Siège social : Baie de Sebra – BP 53-7018 Bizerte

La société « LES CIMENTS DE BIZERTE » publie ci-dessous ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Hatem OUNALLY et Mr Karim BEN ISMAIL.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimés en dinars)

A C T I F S	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 129 324	1 129 324
Moins : Amortissements		-1 128 506	-1 123 254
	1	818	6 070
Immobilisations corporelles		351 835 491	380 586 052
Moins : Amortissements		-149 153 726	-168 576 480
Moins : Provisions		-189 351	
	1	202 492 414	212 009 572
Immobilisations financières		2 162 694	2 286 276
Moins : Provisions		-742 429	-692 442
	2	1 420 265	1 593 834
Total des Actifs Immobilisés		203 913 497	213 609 476
Autres Actifs non courants	3	17 485 270	7 018 242
Total des Actifs non courants		221 398 767	220 627 718
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		48 318 102	62 387 242
Moins : Provisions		-8 864 284	-9 782 647
	4	39 453 818	52 604 595
Clients et comptes rattachés	5	7 642 092	7 971 708
Moins : Provisions		-4 253 717	-4 242 293
		3 388 376	3 729 415
Autres actifs courants	6	3 814 442	6 270 646
Moins : Provisions		-473 070	-448 853
		3 341 372	5 821 793
Placements et autres actifs financiers	7	17 714 284	30 202 594
Liquidités et équivalents de liquidités	8	2 047 518	313 823
Total des Actifs courants		65 945 367	92 672 221
Total des Actifs		287 344 134	313 299 939

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Capitaux propres			
Capital social		44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	101 493 002	101 628 093
Autres capitaux propres	9	1 458 244	1 576 129
Résultats reportés	9	-73 243 714	-43 255 022
Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice		73 754 822	103 996 490
Résultat de l'exercice		-32 914 243	-29 988 692
Total des capitaux propres avant affectation		40 840 579	74 007 798
<u>PASSIFS</u>			
Passifs non courants			
Provisions	10	2 371 032	2 859 643
Emprunts bancaires	11	106 420 322	115 941 286
Total des passifs non courants		108 791 355	118 800 929
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	26 167 161	30 344 782
Autres passifs courants	13	20 637 943	16 739 251
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	90 907 095	73 407 180
Total des passifs courants		137 712 200	120 491 212
Total des passifs		246 503 554	239 292 141
Total des capitaux propres et des passifs		287 344 134	313 299 939

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Revenus	15	83 297 540	63 577 577
Coût des ventes	16	-79 178 689	-57 776 657
Marge Brute		4 118 851	5 800 920
Autres produits d'exploitation	17	5 057 096	3 352 744
Frais de distribution	18	-1 159 485	-852 383
Frais d'administration	19	-8 883 911	-9 015 946
Autres charges d'exploitation	20	-15 723 563	-13 843 230
Résultat d'exploitation		-16 591 012	-14 557 895
Charges financières nettes	21	-21 690 087	-16 136 553
Produits financiers	22	4 374 212	188 726
Autres gains ordinaires	23	1 307 368	664 485
Résultats des activités ordinaires avant impôts		-32 599 519	-29 841 237
Impôt sur les bénéfices	24	-314 724	-147 455
Résultat des activités ordinaires après impôts		-32 914 243	-29 988 692
Eléments extraordinaires			
Gains			
Pertes	24	0	0
Résultat net de l'exercice		-32 914 243	-29 988 692
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modification comptable		-32 914 243	-29 988 692

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients		102 115 516	74 160 288
Sommes perçus des produits ordinaires		275 602	27 215
Sommes versées aux fournisseurs		-72 203 049	-56 109 153
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux		-14 849 463	-14 014 701
Intérêts payés		-761 210	-573 040
Sommes versées à l'Etat		-337 245	-897 158
Redevances		-2 818 639	-2 478 443
Produits financiers des placements		303 209	86 078
Impôt sur les sociétés		-314 724	-147 455
Encaissements provenant de la restitution de T. V. A.			
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		11 409 997	53 631
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles		-5 407 424	-9 372 379
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens		-2 091 742	-2 614 709
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles			-2 997
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		13 406	24 975
Encaissements provenant des remboursements des prêts (Obligations Etat Tunisien)		24 920	26 150
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel		-386 943	-195 005
Encaissements provenant des remboursements des prêts		862 991	961 065
Flux liés aux réserves du fonds social		-118 528	-118 787
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-7 103 321	-11 291 685
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements des crédits à court terme	25	19 446 131	9 675 683*
Remboursements des crédits à court terme	25	-11 907 497	-13 663 833*
Encaissements des crédits à moyen terme	25	17 324 173	57 438 333*
Remboursements des crédits à moyen terme	25	-26 698 266	-11 861 224*
Intérêts sur emprunts	25	-9 185 183	-7 313 103*
Dividendes et autres distributions payées		-4 000	
Dividendes et autres distributions reçues		106 704	58 864
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-10 917 937	34 334 720
Incidence variation taux de change		2 039 859	-3 187 545
Variation de la trésorerie		-4 571 402	19 909 120
Trésorerie du début d'exercice		19 340 622	-568 499
Trésorerie à la clôture de l'exercice		14 769 219	19 340 622

*Chiffres retraités pour le besoin de la comparabilité (Cf. Note 25)

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Produits	31/12/2018	31/12/2017	Charges	31/12/2018	31/12/2017	Soldes	31/12/2018	31/12/2017
Revenus	83 297 540	63 577 577						
Production stockée		1 848 453	Destockage de production	7 617 655				
Production immobilisée	401 206	367 474						
Autres produits d'exploitations	4 655 890	2 985 270						
Total	88 354 636	68 778 775	Total	7 617 655	0	Production	80 736 981	68 778 775
Production	80 736 981	68 778 775	Achats consommés	54 851 594	44 248 581	Marge sur coût matières	25 885 387	24 530 193
Marge sur coût matières	25 885 387	24 530 193	Services extérieurs et autres	7 837 989	6 544 474			
Total	25 885 387	24 530 193	Total	7 837 989	6 544 474	Valeur ajoutée brute	18 047 398	17 985 719
Valeur ajoutée brute	18 047 398	17 985 719	Impôts et taxes	338 482	324 127			
			Frais du personnel	16 098 577	14 838 405			
Total	18 047 398	17 985 719	Total	16 437 059	15 162 532	Excédent brut d'exploitation	1 610 339	2 823 188
Excédent brut d'exploitation	1 610 339	2 823 188	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	1 307 368	664 485	Dotations aux amortissements					
Produits financiers	4 374 212	188 726	et provisions ordinaires	17 796 130	17 267 406			
			Autres charges ordinaires	405 221	113 676			
			Charges financières	21 690 087	16 136 553			
			Impôt sur les sociétés	314 724	147 455			
Total	7 291 919	3 676 399	Total	40 206 163	33 665 091	Résultat des activités ordinaires	-32 914 243	-29 988 692
			Résultat des activités ordinaires	32 914 243	29 988 692			
			Pertes extraordinaires					
			Effet négatif des modifications comptables					
Total	0	0	Total	32 914 243	29 988 692	Résultat net après modifications comptables	-32 914 243	-29 988 692

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 31/12/2018**

(Exprimés en
dinars)

Charges par Destination	Montant		Ventilation							
			Achats consommés		Charges de personnel		Amortissements et provisions		Autres Charges	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Coût des ventes	79 178 689	57 776 657	50 286 689	32 452 997	7 275 457	5 901 933	17 275 192	16 073 250	4 341 350	3 348 477
Frais de distribution	1 159 485	852 383			384 934	379 794	27 752	27 752	746 800	444 837
Frais d'administration	8 883 911	9 015 946	118 261	125 807	8 208 130	8 375 855	213 030	233 640	344 491	280 644
Autres charges	15 723 563	13 843 230	3 260 673	2 945 809	230 057	180 823	280 156	932 765	11 952 677	9 783 833
TOTAL	104 945 648	81 488 216	53 665 623	35 524 613	16 098 577	14 838 405	17 796 130	17 267 406	17 385 318	13 857 792

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 31/12/2018**

(Exprimés en dinars)

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
0 - Achats consommés	54 851 594	51 472 660	0	118 261	3 260 673
6001 - Matières premières	826 685	826 685	0	0	0
6003 - Variation des stocks de matières premières	-25 229	-25 229			
6002 - Matières consommables	40 735 693	37 394 950		81 328	3 259 415
6003 - Variation des stocks de matières consommables	-1 138 685	-1 138 685			
6004 - Forage de trous de mines à la carrière	182 663	182 663			
6006 - Matières et fournitures non stockés	14 147 322	14 109 131		36 933	1 258
6008 - Achats liés à des M.C.	123 144	123 144			
1 - Services Extérieurs	3 412 907	1 667 765	86 154	212 549	1 446 439
6102 - Redevances	141 824	82 717	59 107		
6103 - Loyers et charges locatives	249 569	156 203	12	93 353	
6105 - Entretien et réparations	1 511 104	1 428 844	27 034	54 916	309
6106 - Primes d'assurances	1 446 130				1 446 130
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	64 280			64 280	
2 - Autres Services Extérieurs	4 425 082	2 608 520	630 164	131 942	1 054 456
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	601 379	275 200	144 332		181 847
6203 - Publicité, publications, relations publiques	336 106		46 364		289 742
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	2 772 540	2 330 788	436 391	5 361	
6205 - Déplacements missions et réceptions	25 689	2 532	3 077	20 079	
6206 - Frais postaux et de télécommunications	47 281			47 281	
6207 - Services bancaires et assimilés	582 867				582 867
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	59 220			59 220	
A reporter	62 689 582	55 748 945	716 317	462 751	5 761 569

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
Reports	62 689 582	55 748 945	716 317	462 751	5 761 569
3 - Charges diverses ordinaires	405 221	65 065	30 483	0	309 673
6302 - Charges diverses pour personnel	25 382				25 382
6303 - Jetons de présence	18 000				18 000
6304 - Pertes sur créances irrécouvrables	160				160
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	361 679	65 065	30 483		266 131
4 - Charges de personnel	16 098 577	7 275 457	384 934	8 208 130	230 057
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	15 755 196	7 275 457	384 934	7 864 749	230 057
6406 - Charges connexes	343 380			343 380	
6 - Impôts, Taxes et versements assimilés	338 482	0	0	0	338 482
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	249 944				249 944
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	88 538				88 538
8 - Dotations aux amortissements et aux provisions	17 796 130	17 275 192	27 752	213 030	280 156
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	17 275 192	17 275 192			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	27 752		27 752		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	213 030			213 030	
6804 - Dot. aux amortissements (autres)	280 156				280 156
A reporter	97 327 993	80 364 659	1 159 485	8 883 911	6 919 937

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
Reports	97 327 993	80 364 659	1 159 485	8 883 911	6 919 937
71 - Production (stockée ou déstockée)	7 617 655	7 617 655	0	0	0
7103 - Variations des stocks de produits	7 617 655	7 617 655			
<u>Sous-activité</u>	0	-8 803 626			8 803 626
TOTAL	104 945 648	79 178 689	1 159 485	8 883 911	15 723 563

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

I - PRESENTATION DE LA SOCIETE

Création

La Société les Ciments de Bizerte «SCB» est une société anonyme de droit tunisien constituée en 1952. Elle est placée sous la tutelle du Ministère de l'industrie et du commerce.

La Société les Ciments de Bizerte «SCB» a été introduite en Bourse de Tunis en 2009. A cette occasion son capital a été ouvert à l'épargne publique et a été augmenté en conséquence.

Objet

La SCB a pour objet la fabrication et la vente des ciments et de la chaux.

Organisation

La SCB est administrée par un Conseil d'Administration présidé par un Président Directeur Général.

II- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Conventions et méthodes comptables

Référentiel de l'élaboration des états financiers :

Les états financiers de la société « Les Ciments de Bizerte » ont été élaborés conformément aux dispositions de la loi N° 96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le cadre conceptuel de la comptabilité approuvée par le décret n° 96-2459 du 30 Décembre 1996 ainsi que les normes comptables approuvées par des arrêtés du ministre des finances.

Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Le bilan est composé des actifs, des capitaux propres et des passifs. L'état de résultat est présenté selon le modèle de référence.

Les états financiers présentent une image fidèle de la situation financière, des résultats et des flux de trésorerie de la société. Ils sont établis sur une base de continuité de l'exploitation. La présentation et la classification des postes dans ces états financiers sont conservées d'une période à l'autre et chaque catégorie significative d'éléments similaires fait l'objet d'une présentation séparée.

Les états financiers ont été élaborés par référence aux conventions comptables de base qui sont prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

En plus de ces états financiers, la société présente un rapport de gestion décrivant et expliquant

les performances de la situation financière de la société.

Faits marquants de l'exercice :

Les faits importants de l'exercice se résument en ce qui suit :

- 1) Sous-activité : L'année 2018 a enregistré une sous activité, par rapport à la capacité normale. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 8 803 626 DT pour la production vendue et 2 210 964 DT pour les stocks.
- 2) Au cours de l'exercice 2018, la société a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant les exercices 2014, 2015 et 2016. Cette vérification s'inscrit dans le cadre de l'article 19 de la loi n° 2014-59 du 26 décembre 2014 portant loi de Finances pour l'année 2015. Cette restitution a fait l'objet d'un rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'audit du crédit objet de la restitution.
- 3) La prise en compte, lors de la préparation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2018, des résultats de l'opération d'inventaire physique des immobilisations réalisée avec l'assistance d'un cabinet d'expertise comptable. Cette situation a donné lieu aux ajustements comptables suivants:
 - ✓ Décomptabilisation des immobilisations inexistantes pour un montant brut de 16 602 036DT et un montant net de 65065DT.
 - ✓ Reclassement en immobilisations corporelles de certaines pièces de rechanges constatées au par avant en stock pour une valeur brute de 8552060DT.
 - ✓ Constatation de Bonis d'inventaire pour 128DT.
 - ✓ Constatation de provisions pour dépréciation de certaines immobilisations (articles à réformer) d'un montant de 189 351DT.

Par ailleurs, certaines grosses réparations comptabilisées en immobilisations ont été reclassées en charges à répartir. Au 1^{er} janvier 2018, leur valeur brute s'élève à 22212822DT et leur valeur nette à 3924886DT.

Les principes et méthodes comptables :

- a) **Unité monétaire :** Les états financiers de la société « Les Ciments de Bizerte » sont libellés en Dinar Tunisien.
- b) **Les opérations libellées en monnaies étrangères** sont converties en dinar, à la date de l'opération, sur la base des cours de change moyens du mois précédent.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis en dinar tunisien en utilisant les cours de change du marché interbancaire au 31 Décembre de l'année tels que publiés par la Banque Centrale de Tunisie. Les pertes et les gains de change sont traités conformément à la norme comptable tunisienne NCT15.

- c) **Immobilisations corporelles et incorporelles :**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat, les taxes non récupérables et les frais directs tels que les frais d'actes, les honoraires et les frais de livraison et d'installation et ce, conformément aux normes

comptables NCT 5 et NCT6.

Les immobilisations de la société sont amorties selon le mode linéaire aux taux suivants :

Logiciels informatiques	3 ans
Terrains de gisements	50 ans
Terrains expropriés	20 ans
Constructions	10 ou 20 ans
Installations générales et aménagements des constructions	10 ans
Installations techniques, Matériel et outillages industriels	10 à 20 ans
Installations, agencements et aménagements divers	10 ans
Mobiliers et matériel de Bureau	10 ans
Matériel informatique	7 ans
Voies ferrées	20 ans
Palettes	1 an

Conformément à la norme comptable NCT 13, les charges d'emprunt relatives au financement des immobilisations corporelles nécessitant une longue période de préparation sont capitalisées dans le coût d'acquisition de ces actifs pour la partie encourue pendant la période de construction.

d) Charges reportées:

Les charges à répartir représentent des dépenses engagées pour des grosses réparations. Suivant les services techniques, ces charges se rapportent à des opérations spécifiques identifiées et dont la rentabilité globale et leur impact sur des exercices ultérieurs sont démontrés. Leur résorption est faite suivant la méthode linéaire aux taux de 20% à 33,33% déterminés suivant la spécificité technique de ces charges. La résorption commence à courir dès le moment à partir duquel les services techniques prévoient de réaliser les avantages que procurent ces charges reportées à la société.

e) Immobilisations financières:

Elles sont comptabilisées au coût d'origine d'acquisition. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées à leur juste valeur. Les plus-values ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

f) Les stocks:

Les stocks sont composés de produits finis, de produits en cours, de matières premières, de pièces de rechange et d'autres matières consommables.

La société adopte la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation des stocks.

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes récupérables.

Les stocks de matières premières, pièces de rechange et consommables sont valorisés au coût d'achat moyen pondéré hors taxes récupérables.

Les stocks de produits finis et des produits en cours sont valorisés à leur coût de production hors taxes récupérables.

Le coût de production comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production et une juste part des coûts directs et indirects de production devant être raisonnablement rattachée à la production. Le coût de la sous-activité est déduit du coût de production.

En effet, il y a sous-activité lorsque le niveau réel de production est inférieur à la capacité normale de production.

Le coût de la sous-activité correspond aux frais généraux fixes de production, tels que les charges d'amortissement et les frais de gestion et d'administration de la production, non imputés au coût de production.

g) Clients et comptes rattachés:

Sont présentées dans ce compte les créances ordinaires, les créances contentieuses, les créances matérialisées par des effets non échus et effets échus et impayés et des chèques impayés.

h) Les emprunts bancaires :

Les intérêts des emprunts bancaires sont comptabilisés en charges dans l'exercice comptable au cours duquel ils sont encourus.

Pour la présentation de l'encours de la dette, les échéances à plus d'un an sont présentées parmi les passifs non courants alors que les échéances à moins d'un an figurent parmi les passifs courants.

i) Prise en compte des revenus :

Les revenus provenant de la vente des produits finis sont pris en compte dès leur livraison aux clients.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2018

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2017	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Amortissements au 31/12/2017	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 31/12/2018	
Logiciels	1 129 323.659			1 129 323.659	1 123 253.783	5 252.361		1 128 506.144	817.515
Totaux	1 129 323.659	0.000	0.000	1 129 323.659	1 123 253.783	5 252.361	0.000	1 128 506.144	817.515

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2017	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Amortissements au 31/12/2017	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 31/12/2018	
Terrain de gisements expropriés	5 841 342.136			5 841 342.136	2 784 726.549	349 415.848		3 134 142.397	2 707 199.739
Terrain de gisements	1 513 061.536	5.000		1 513 066.536	586 910.039	30 115.203		617 025.242	896 041.294
Terrains bâtis	1 225 749.591			1 225 749.591				0.000	1 225 749.591
Constructions	34 936 041.325	3 209 541.621	-168 424.169	37 977 158.777	21 445 414.387	1 024 571.076	-168 424.169	22 301 561.294	15 675 597.483
Matériels et Outillages	290 793 013.711	30 596 827.763	-36 775 126.007	284 614 715.467	123 622 322.181	13 475 714.950	-32 794 263.805	104 303 773.326	180 310 942.141
Matériels de Transport	13 294 258.133	1 832.773	-170 339.239	13 125 751.667	12 061 296.704	312 799.132	-170 339.239	12 203 756.597	921 995.070
Mobilier et Matériels de Bureau	2 425 677.975	34 330.116	-649 651.454	1 810 356.637	2 221 804.383	61 948.137	-641 260.753	1 642 491.767	167 864.870
Agencements Aménagements et Installations	5 745 680.167	66 360.400	-274 903.436	5 537 137.131	5 048 505.011	147 588.090	-274 205.264	4 921 887.837	615 249.294
Emballage Identifiable Récupérable	805 500.645		-776 412.795	29 087.850	805 500.645		-776 412.795	29 087.850	0.000
Immobilisations en cours	24 005 726.915	1 314 510.425	-25 159 111.883	161 125.457					161 125.457 (a)
Totaux	380 586 052.134	35 223 408.098	-63 973 968.983	351 835 491.249	168 576 479.899	15 402 152.436	-34 824 906.025	149 153 726.310	202 681 764.939

a) Voir détails pages 16.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ENTIEREMENT AMORTIES ET QUI SONT ENCORE EN USAGE

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	1 126 648.159	1 126 648.159	0.000
Terrain de gisements	7 556.525	7 556.525	0.000
Constructions	15 775 543.573	15 775 543.573	0.000
Matériels et Outillages	43 792 013.226	43 792 013.226	0.000
Matériels de Transport	10 458 664.481	10 458 664.481	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	1 333 084.525	1 333 084.525	0.000
Agencements Aménagements et Installations	3 817 174.240	3 817 174.240	0.000
Emballage Identifiable Récupérable	29 087.850	29 087.850	0.000
Totaux	76 339 772.579	76 339 772.579	0.000

IMMOBILISATIONS CORPORELLES INUTILISEES (A REFORMER)

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	45 829.099	45 829.099	0.000
Constructions	32 878.666	32 878.666	0.000
Matériels et Outillages	5 914 765.232	5 784 949.489	129 815.743
Matériels de Transport	4 139 956.657	4 084 771.657	55 185.000
Mobilier et Matériels de Bureau	476 508.015	472 307.672	4 200.343
Agencements Aménagements et Installations	22 899.248	22 749.698	149.550
Totaux	10 632 836.917	10 443 486.281	189 350.636

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Libellé	2018	2017
Provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	189 350.636	0.000

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 31/12/2018

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/2017	Investis. 2018	Main d'œuvre	Total Investis.	TOTAL	Sorties pour immobilisation	Restes en cour
Modernisation des installations de charg. et déchar. du quai	19 791 064.013	786 001.751	166 742.753	952 744.504	20 743 808.517	20 743 808.517	
Moder. instal. charg. et déchar. du quai (G. civil)	3 170 229.931	32 431.630	6 880.060	39 311.690	3 209 541.621	3 209 541.621	
Galet de broyage plus support de galet pour broyeur à cru	937 854.561	171 149.322	36 307.692	207 457.014	1 145 311.575	1 145 311.575	
Rénovation système pesage schenk trémies haut et bas litres	12 107.244			0.000	12 107.244		12 107.244
Nouvel atelier de stockage d'ensachage et d'expédition	94 471.166	45 000.600	9 546.447	54 547.047	149 018.213		149 018.213
Modernisation chaine de mesure du pont bascule carrière		49 870.600	10 579.570	60 450.170	60 450.170	60 450.170	
TOTAUX	24 005 726.915	1 084 453.903	230 056.522	1 314 510.425	25 320 237.340	25 159 111.883	161 125.457

NOTE N° 2.0**IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2018 à 2 162 694 DT et se détaille comme suit :

Désignations	Note	Montant Brut	Provision	NETS
Titres de participation	2.1	899 545.000	516 277.728	383 267.272
Autres participations	2.1	300 000.000	151 158.000	148 842.000
Dépôts et cautionnements	2.2	209 905.662	74 993.128	134 912.534
Prêts à plus d'un an	2.3	693 243.320		693 243.320
Obligations Etat Tunisien	2.3	60 000.000		60 000.000
Total		2 162 693.982	742 428.856	1 420 265.126

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2018

Désignations	Nombre d'actions	Montant Brut	Provision	%	NETS
LE MARBRE NOIR		6 000.000	6 000.000	100	0.000
COOPERATION DU NORD		770.000	770.000	100	0.000
LE CONFORT		35 000.000	35 000.000	100	0.000
LES CARRELAGES TUNISIENS		55 050.000	55 050.000	100	0.000
LES CARRIERES TUNISIENNES		30 100.000	30 100.000	100	0.000
S T E M		30 000.000	30 000.000	100	0.000
LES CARRELAGES THALA		1 500.000	1 500.000	100	0.000
FRACTUCIM		500.000	500.000	100	0.000
SODIS SICAR (EX. SOMNIVAS)	4 286	42 860.000	16 592.728	38.714	26 267.272
CIMENTS AMIANTE		31 600.000	31 600.000	100	0.000
CERAMIQUE TUNISIENNE	14 096	140 960.000	140 960.000	100	0.000
STE TUNISIENNE DE CHAUX	7 500	75 000.000	75 000.000	100	0.000
SODEPRI (EX. SOTEB)	16 641	83 205.000	83 205.000	100	0.000
SOTUCIB		10 000.000	10 000.000	100	0.000
FOIRE INTERNATIONAL DE TUNISIE	1 000	32 000.000			32 000.000
PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUE DE BIZERTE (EX. ZONE FRANCHE)	60 000	300 000.000			300 000.000 (*)
STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES	10 000	25 000.000			25 000.000
TOTAUX		899 545.000	516 277.728		383 267.272

AUTRES PARTICIPATIONS AU 31/12/2018

Désignations	Nombre d'actions	Montant Brut	Provision	%	NETS
ESSAIMAGE FCPR - CB	300	300 000.000	151 158.000	50.386	148 842.000
TOTAUX		300 000.000			148 842.000
NET		1 199 545.000	667 435.728		532 109.272

(*) Suivant décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 2011 de la Société de Développement et d'Exploitation du Parc d'Activité Economique de Bizerte, et suite à l'augmentation du capital par incorporation des réserves, la SCB a reçu 30000 actions gratuites à raison d'une action nouvelle pour chaque action ancienne.

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 31/12/2018

Date	Désignation	Montant	Provision	Taux	Net
	S. T. E. G.	7.000	2.333	1/3	4.667
1972	S. T. E. G.	21 931.040	7 310.347	1/3	14 620.693
	S. T. E. G.	2 112.000	704.000	1/3	1 408.000
	P. T. T.	609.619	609.619	100.00%	0.000
	ACCIDENT DE TRAVAIL	100.000	100.000	100.00%	0.000
	COFFRE FORT	1.500	1.500	100.00%	0.000
	TUNIS AIR	180.485	180.485	100.00%	0.000
	DOUANES	638.866	638.866	100.00%	0.000
	S. N. C. F. T.	1 500.000	1 500.000	100.00%	0.000
	O. P. N. T.	476.000	476.000	100.00%	0.000
	SOCIETE COMMERCIALE	280.130	280.130	100.00%	0.000
	S. T. E. G.	20.000	6.667	1/3	13.333
	PROMEKO	104.000	104.000	100.00%	0.000
	S. T. E. G.	30.000	10.000	1/3	20.000
3779/76	P. T. T. P.3779	10.000	10.000	100.00%	0.000
4176/76	MAGHRAOUI	80.000	80.000	100.00%	0.000
4018/76	BOUJALLABIA	80.000	80.000	100.00%	0.000
11016/77	S. T. E. G.	21.000	7.000	1/3	14.000
196/77	S. T. E. G.	14.000	4.667	1/3	9.333
7525-60/77	P. T. T.	20.000	20.000	100.00%	0.000
4./77	O. P. N. T.	494.520	494.520	100.00%	0.000
7515/78	P. T. T.	10.000	10.000	100.00%	0.000
278/78	O. P. N. T.	9.000	9.000	100.00%	0.000
3598/78	TOTAL GAZ	10.000	10.000	100.00%	0.000
1977	S. T. E. G.	2 047.837	682.612	1/3	1 365.225
1978	S. T. E. G.	13 511.223	4 503.741	1/3	9 007.482
1714/79	S. T. O. A.	79.920	79.920	100.00%	0.000
8492/79	CHAKROUN ABDELKADER	75.000	75.000	100.00%	0.000
3414/79	BOUTEILLES POUR CANTINE	4.320	4.320	100.00%	0.000
1979	S. T. E. G.	52 297.836	17 432.612	1/3	34 865.224
1980	S. T. E. G.	45 236.579	15 078.860	1/3	30 157.719
11665/90	S. T. O. A.	2 437.000	2 437.000	100.00%	0.000
1981	S. T. E. G.	47 270.421	15 756.807	1/3	31 513.614
1982	S. T. E. G.	611.862	203.954	1/3	407.908
1983	S. T. E. G.	44 444.973	14 814.991	1/3	29 629.982
1798/83	SOCIETE LAFARGE/PALETTE	6.500	6.500	100.00%	0.000
1984	S. T. E. G.	969.485	323.162	1/3	646.323
21351/84	BOUTEILLES DE GAZ	15.000	15.000	100.00%	0.000
8016/85	GHARBI MUSTAPHA LOYER	100.000	100.000	100.00%	0.000
8430/86	LASSOUED HABIB	140.000	140.000	100.00%	0.000
24625/87	S. T. E. G. REMB. CONSM. TENSION	-30 401.933	-10 133.978	1/3	-20 267.955
10734/87	S. T. E. G. AVANCE S/CONSUM. DEPOT BIZERTE	92.000	30.667	1/3	61.333
21424/88	S. T. E. G.	13.774	4.591	1/3	9.183
21411/88	S. T. E. G.	6.117	2.039	1/3	4.078
21443/88	S. T. E. G. AVANCE S/FACTURE	11.221	3.740	1/3	7.481
9456/90	BRANCHEMENT ELECTRICITE CARRIERE	25.000	8.333	1/3	16.667
24464/89	BRANCHEMENT ELECTRICITE CARRIERE	28.000	9.333	1/3	18.667
5666/91	S. T. E. G.	36.884	12.295	1/3	24.589
6091/91	S. T. E. G.	44.448	14.816	1/3	29.632

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 31/12/2018

Date	Désignation	Montant	Provision	Taux	Net
9984/92	INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BIZERTE	13.000	4.333	1/3	8.667
13245/93	INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BURG TALEB	52.000	17.333	1/3	34.667
9063//93	INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BURG TALEB	14.600	4.867	1/3	9.733
13943/93	1 MOIS LOYER LOGEMENT DIRECT.ADM.	250.000	83.333	1/3	166.667
2043063/97	P. T. T.	40.000	13.333	1/3	26.667
14907	LOYER DIRECTION GENERALE	1 400.000	466.667	1/3	933.333
2576	STEG	88.000	29.333	1/3	58.667
2041187	CAUTION MARCHÉ	-150.000			-150.000
8016/04	COFFRE FORT BT	100.000	33.333	1/3	66.667
12372/06	COMPTEUR SONEDE LOGT AV FARHAT HACHED	255.435	85.145	1/3	170.290
	TOTAL	209 905.662	74 993.128		134 912.535
	L				

PRÊT A PLUS D'UN AN AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Prêts Fonds Social	693 243.320
Total	693 243.320

OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Obligations Etat Tunisien	60 000.000
Total	60 000.000

TABLEAU DE RESORPTION DES CHARGES A REPARTIR AU 31/12/2018

GROSSES REPARATIONS

(Exprimés au millimes)

Année	Montants des charges à répartir	Résorptions			Reste à Résorber
		Antérieures	de l'exercice	Total Résorbé	
2015	1 845 092.850	1 454 652.003	259 422.215	1 714 074.218	131 018.632
2016	2 419 079.834	1 126 686.493	699 466.118	1 826 152.611	592 927.223
2017	2 614 708.751	372 657.166	782 899.582	1 155 556.748	1 459 152.003
2018	2 105 622.356		366 781.317	366 781.317	1 738 841.039
Totaux	8 984 503.791	2 953 995.662	2 108 569.232	5 062 564.894	3 921 938.897

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	13 563 331.138
Total	13 563 331.138

Autres actifs non courants = 17 485 270.035

STOCKS :

Les stocks au 31/12/2018 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	204 308.303		204 308.303
Stock de matières consommables	7 931 157.700		7 931 157.700
Stock de matières semi-couvrées	13 759 087.889		13 759 087.889
Stock de produits finis	2 919 798.910		2 919 798.910
Stock magasin	23 483 689.374	8 844 224.280	14 639 465.094
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	0.000
Total	48 318 101.687	8 864 283.791	39 453 817.896

CLIENTS AU 31/12/2018

Désignations	Siège	Agence	Total
Clients Ordinaires	1 868 222.431		1 868 222.431
Clients Ordinaires autres	145 150.887		145 150.887
Clients Douteux	216 168.433	1 802 858.013	2 019 026.446
Clients Chèques Impayés	309 175.251	778 505.190	1 087 680.441
Clients Effets à Recevoir	935 172.538		935 172.538
Clients Effets à Recevoir Impayés	473 732.921	1 113 106.729	1 586 839.650
Totaux	3 947 622.461	3 694 469.932	7 642 092.393

CLIENTS AU 31/12/2018

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Clients Ordinaires	1 868 222.431	996 577.320	871 645.111
Clients Ordinaires autres	145 150.887	66 981.313	78 169.574
Clients Douteux	2 019 026.446	2 002 425.238	16 601.208
Clients Chèques Impayés	1 087 680.441	1 135 855.610	-48 175.169
Clients Effets à Recevoir	935 172.538	1 576 154.949	-640 982.411
Clients Effets à Recevoir Impayés	1 586 839.650	2 193 713.643	-606 873.993
Totaux	7 642 092.393	7 971 708.073	-329 615.680

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 31/12/2018**

Désignations	Fin 2017	Dotations 2018	Reprise 2018	31/12/2018
Provisions pour Clients	2 002 425.238	16 601.208	0.000	2 019 026.446
Provisions Effets Impayés	1 203 083.205	0.000	0.000	1 203 083.205
Provisions Chèques Impayés	1 036 784.183	0.000	-5 177.070	1 031 607.113
Totaux	4 242 292.626	16 601.208	-5 177.070	4 253 716.764

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 31/12/2018**

Désignations	Fin 2017	Dotations 2018	Reprise 2018	31/12/2018
Provisions pour Clients	199 567.225	16 601.208		216 168.433
Provisions Effets Impayés	89 976.476			89 976.476
Provisions Chèques Impayés	258 278.993		-5 177.070	253 101.923
Totaux	547 822.694	16 601.208	-5 177.070	559 246.832

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 31/12/2018**

Désignations	Fin 2017	Dotations 2018	Reprise 2018	31/12/2018
Provisions pour Clients	1 802 858.013			1 802 858.013
Provisions Effets Impayés	1 113 106.729			1 113 106.729
Provisions Chèques Impayés	778 505.190			778 505.190
Totaux	3 694 469.932	0.000	0.000	3 694 469.932

AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2018

Désignations	Montant	Total
40. FOURNISSEURS DEBITEURS		385 266.947
Fournisseurs Ordinaires usine	290 843.009	
Fournisseurs Ordinaires négoce	32 837.264	
Fournisseurs Avance sur Commande	6 015.000	
Fournisseurs Emballages & Matériels à Rendre	55 571.674	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		254 835.037
Avance et acomptes (prêt aid)	242 809.817	
Saisies et Arrêts	609.710	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	11 415.510	
43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES		483 466.577
Acomptes provisionnels	132 709.386	
Retenues à la source opérées par des tiers	132 682.542	
Minimum d'impôt 2013	113 832.127	
T. F. P.	37 660.813	
Taxes de douanes	66 581.709	
45. DEBITEURS DIVERS		215 504.802
Divers	88 112.794	
ASTREE	3 005.562	
C. J. O.	346.495	
C. I. O. K.	172.863	
S. C. E.	1 720.870	
S. C. G.	5 786.455	
S. N. D. P.	14 312.493	
DIRECTION GENERALE DES PARTICIPATIONS DU MINISTERE DES FINANCES	7 657.490	
Produits à recevoir	5 717.330	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	33 088.549	
MINISTERE DU DEVELOP. DE L'INVESTIS. ET DE LA COOP. INTERNATIONALE	49 069.460	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		454 086.676
Comptes d'attente à régulariser	405 325.714	
Consignation à la paierie générale	48 760.962	
47. COMPTES DE REGULARISATION		2 021 282.260
Charges constatées d'avance	2 021 282.260	
TOTAL	3 814 442.299	3 814 442.299

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	473 070.464
	473 070.464

PLACEMENTS AU 31/12/2018

Banques	Comptes Bloqués
B N A DEVICES	5 061 288.960
B H BIZERTE	6 354 403.873
S T B BIZERTE (EUROS)	5 988 824.277
TOTAUX	17 404 517.110

PRETS A MOINS D'UN AN AU 31/12/2018

Désignations	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	309 766.647
	309 766.647

Placements et Autres Actifs Financiers = 17 714 283.757

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 31/12/2018

Banques	Montants	Total
COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE		2 027 357.198
S T B BIZERTE		
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN DOLLARS (BIZERTE)	128 625.260	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN EUROS (BIZERTE)	22 648.583	
B N A BIZERTE COMPTE EN DEVISE	30 221.975	
B N A AGENCE B.	2 004.671	
B T BIZERTE	63 465.470	
U I B BIZERTE	135 957.058	
AMEN BANK BIZERTE	627 794.917	
BANQUE ZITOUNA	463 999.644	
C C P	2 109.796	
T G T TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	476 790.009	
EFFETS ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	18 629.695	
EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	55 000.000	
CAISSES	20 160.353	20 160.353
TOTAUX	2 047 517.551	2 047 517.551

CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice 2017 à 74 007 798 DT contre 40 840 879 DT au 31/12/2018 soit une variation de (-33 166 919 DT) qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	101 493 002	101 628 093	-135 090
Autres capitaux propres	1 458 244	1 576 129	-117 885
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	0(*)
Résultats reportés	-71 233 173	-41 244 481	-29 988 692
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	73 754 822	103 996 490	-30 241 668
Résultat de l'exercice (*)	-32 914 243	-29 988 692	-2 925 551
Total des capitaux propres avant affectation	40 840 579	74 007 798	-33 167 219

La variation des capitaux propres avant affectation s'explique par :

- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2017;
- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2018 pour 7 520 DT ;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2018 pour -142 610 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -117 885 DT ;
- Le résultat de la période du 01/01/2018 au 31/12/2018

L'assemblée générale ordinaire du 19/06/2018 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2017 comme suit :

- Résultat de l'exercice	-29 988 692
- Résultat reportés 2017	-41 244 481
Résultats reportés au 31/12/2018	-71 233 173

(*) L'indemnité de départ à la retraite a été constatée pour la première fois en 2016.

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Réserves légales	4 404 729.000
Réserves statutaires	1 623 416.830
Réserves non statutaires	1 265 000.000
Réserves pour fonds social	1 700 526.568
Primes d'émission	92 499 330.000
Total	101 493 002.398

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Réserves soumises à un régime fiscal particulier	233 546.390
Subvention d'investissements	2 256 504.822
Subventions d'investissement inscrites aux comptes de résultat	-1 031 807.317
Total	1 458 243.895

PROVISIONS POUR LITIGES**AU 31/12/2018**

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	71 106.183
Total	71 106.183

PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES AU**31/12/2018**

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	1 699 926.146
Total	1 699 926.146

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités statutaires (SMIG multiplié par le nombre d'année d'activité) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Les hypothèses actuarielles utilisées se présentent comme suit :

- Taux d'augmentation salariale : 5 %
- Taux de mortalité et de départ anticipé : 5%
- Taux d'actualisation : 8%

PROVISIONS POUR CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES**AU 31/12/2018**

Désignations	Montant
Provision pour reboisement et remise en état des carrière exploités	600 000.000
Total	600 000.000

TOTAL DES PROVISIONS**2 371 032.329**

Une provision de 600 000.000 DT est constituée pour charges de reboisement et de remise en état des carrières à raison de 50 000.000 DT par an à partir de 2014. Cette provision sera utilisée après l'exploitation totale de ces carrières.

DETTES A LONG ET MOYEN TERME AU 31/12/2018**EMPRUNTS BANCAIRES**

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque année
Solde au 31/12/2018		106 420 322.361
2020	34 299 092.862	72 121 229.499
2021	20 941 683.183	51 179 546.316
2022	14 003 056.598	37 176 489.718
2023	7 521 077.041	29 655 412.677
2024	6 636 484.780	23 018 927.898
2025	3 166 893.626	19 852 034.272
2026	2 381 878.502	17 470 155.770
2027	2 409 684.266	15 060 471.504
2028	2 437 814.587	12 622 656.917
2029	2 466 273.336	10 156 383.581
2030	2 495 064.283	7 661 319.298
2031	2 524 191.371	5 137 127.927
2032	2 553 658.436	2 583 469.491
2033	2 583 469.490	0.000
Totaux	106 420 322.361	

FOURNISSEURS AU 31/12/2018

Désignations	Siège	Agence	Total
Fournisseurs d'exploitation locaux	10 082 066.633	26 260.428	10 108 327.061
Fournisseurs d'immobilisations locaux	256 464.315		256 464.315
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	221 345.108		221 345.108
Fournisseurs Effets à Payer	6 754 053.269		6 754 053.269
Fournisseurs d'exploitation étrangers	795 681.419		795 681.419
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084		2 103 893.084
Fournisseurs retenues de garanties locaux	111 697.283		111 697.283
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	1 177 040.309		1 177 040.309
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 359 095.414		2 359 095.414
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219		303 293.219
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 975 870.902		1 975 870.902
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		400.000
Totaux	26 140 900.955	26 260.428	26 167 161.383

FOURNISSEURS AU 31/12/2018

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	10 108 327.061	7 215 039.489	2 893 287.572
Fournisseurs d'immobilisations	256 464.315	786 758.105	-530 293.790
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	221 345.108	164 022.263	57 322.845
Fournisseurs Effets à Payer	6 754 053.269	7 562 644.156	-808 590.887
Fournisseurs d'exploitation étrangers	795 681.419	5 141 495.138	-4 345 813.719
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084	5 377 567.734	-3 273 674.650
Fournisseurs Retenues de Garanties	111 697.283	449 100.213	-337 402.930
Fournisseurs Retenues de Garanties	1 177 040.309	1 177 040.309	0.000
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 359 095.414	332 318.637	2 026 776.777
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219	341 479.833	-38 186.614
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 975 870.902	1 796 915.625	178 955.277
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000	400.000	0.000
Totaux	26 167 161.383	30 344 781.502	-4 177 620.119

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2018

Désignations	Montant	Total
41. CLIENTS CREDITEURS		1 814 055.224
Clients ordinaires usine	722 128.774	
Clients avoir à établir	593 451.553	
Clients ordinaires négoce	417 543.036	
Clients ordinaires autres	19 034.946	
Crédit commercial personnel C.B.	2 433.863	
Clients étrangers	54 376.637	
Clients ventes au comptant	5 086.415	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		6 430 248.400
Arrondies	64.117	
Assurances mutuelles et décès	4 148 905.149	
Caisse secours du personnel	31 821.296	
Dons à retenir sur les employés	15 118.431	
Epargne logements	2 075.000	
Fonds d'intéressement	89 218.008	
Rémunérations diverses	385 473.307	
Amicale agents SCB	1 628.000	
Amicale agents SCB pour ORANGE	8 807.600	
Amicale agents SCB pour OOREDOO	3 326.000	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 286 393.655	
Salaires à payer (13eme mois 2014)	457 417.837	
43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES		7 607 198.361
Impôts sur les revenus (I. R.)	787 522.283	
Impôts à liquider	289 069.409	
T. V. A. À payer	4 197 260.410	
Contribution sociale de solidarité	300.000	
Timbres fiscaux	161.300	
Obligations cautionnées	154 910.908	
Redevances sur ventes produits	181 109.151	
Redevances article constaté	1 574 944.590	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	314 354.391	
Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents	84 407.644	
FOPROLOS	23 158.275	
44. SOCIETES DE GROUPES ET ASSOCIES		3 550 926.855
Actionnaires dividendes à payer	3 550 923.855	
Actionnaires opérations sur le capital	3.000	
45. CREDITEURS DIVERS		1 227 462.333
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	1 001 456.905	
Créditeurs divers charges à payer	226 000.525	
C.N.A.M.	4.903	
47. COMPTES DE REGULARISATION		2 734.035
Produits perçus d'avance	2 734.035	
48. PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES		5 317.769
Provisions pour risques	5 317.769	
TOTAUX	20 637 942.977	20 637 942.977

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS
AU 31/12/2018

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
Solde au 31/12/2018		47 842 620.327
27/12/2018	114 979.231	47 727 641.096
28/12/2018	622 200.384	47 105 440.712
31/12/2018	142 857.000	46 962 583.712
01/01/2019	785 399.977	46 177 183.735
05/01/2019	162 500.000	46 014 683.735
27/01/2019	639.878	46 014 043.857
28/01/2019	712 892.104	45 301 151.753
31/01/2019	2 543 350.272	42 757 801.481
05/02/2019	162 500.000	42 595 301.481
10/02/2019	956 520.244	41 638 781.237
22/02/2019	907 789.946	40 730 991.291
25/02/2019	1 341 245.000	39 389 746.291
27/02/2019	643.611	39 389 102.680
28/02/2019	2 553 277.003	36 835 825.677
05/03/2019	162 500.000	36 673 325.677
22/03/2019	907 789.946	35 765 535.731
25/03/2019	1 341 245.000	34 424 290.731
27/03/2019	647.365	34 423 643.366
29/03/2019	38 945.433	34 384 697.933
31/03/2019	817 896.429	33 566 801.504
01/04/2019	1 307 269.043	32 259 532.461
05/04/2019	162 500.000	32 097 032.461
22/04/2019	907 789.946	31 189 242.515
25/04/2019	1 341 245.000	29 847 997.515
27/04/2019	651.141	29 847 346.374
30/04/2019	4 061 899.796	25 785 446.578
05/05/2019	162 500.000	25 622 946.578
10/05/2019	956 520.245	24 666 426.333
27/05/2019	654.940	24 665 771.393
31/05/2019	1 476 692.340	23 189 079.053
05/06/2019	162 500.000	23 026 579.053
18/06/2019	1 094 822.981	21 931 756.072

27/06/2019	658.760	21 931 097.312
28/06/2019	38 945.433	21 892 151.879
30/06/2019	967 816.127	20 924 335.752
01/07/2019	1 307 269.043	19 617 066.709
05/07/2019	162 500.000	19 454 566.709
06/07/2019	565 084.055	18 889 482.654
27/07/2019	662.603	18 888 820.051
31/07/2019	2 578 770.179	16 310 049.872
05/08/2019	162 500.000	16 147 549.872
06/08/2019	565 084.055	15 582 465.817
10/08/2019	956 520.245	14 625 945.572
27/08/2019	666.468	14 625 279.104
31/08/2019	1 878 445.663	12 746 833.441
05/09/2019	162 500.000	12 584 333.441
06/09/2019	565 084.055	12 019 249.386
27/09/2019	670.356	12 018 579.030
30/09/2019	1 392 245.159	10 626 333.871
01/10/2019	785 399.977	9 840 933.894
05/10/2019	162 500.000	9 678 433.894
27/10/2019	674.266	9 677 759.628
31/10/2019	4 371 504.674	5 306 254.954
05/11/2019	162 500.000	5 143 754.954
10/11/2019	956 520.245	4 187 234.709
27/11/2019	678.199	4 186 556.510
30/11/2019	1 523 397.150	2 663 159.360
05/12/2019	162 500.000	2 500 659.360
18/12/2019	1 101 194.866	1 399 464.495
27/12/2019	682.156	1 398 782.339
30/12/2019	521 869.066	876 913.273
31/12/2019	876 913.273	0.000
Total	47 842 620.327	

EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 31/12/2018

Désignations	Montant
B T	1 626 218.356
A T B	14 280 435.116
B I A T	1 645 056.000
Total	17 551 709.472

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	1 106 091.706
AMEN BANK -Intérêts échus et impayés au 31/12/2018-	126 101.528
A T B -Intérêts échus et impayés au 31/12/2018-	309 451.933
Total	1 541 645.167

EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 31/12/2018

Désignations	Montant
Effet à payer pour emprunt financement stock	19 288 304.817
Total	19 288 304.817

BANQUES

Désignations	Montant
B N A BIZERTE	786 797.186
S T B BIZERTE	2 219 545.788
B I A T BIZERTE	507 817.617
B H BIZERTE	314 136.015
B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE	264.066
A T B BIZERTE	221 234.926
A T B BIZERTE COMPTE EN DEVISE	221.877
ATTIJARI BANK	632 798.104
Total	4 682 815.579

REVENUS AU 31/12/2018

(Exprimés en
dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Ventes ciments	78 283 809	68 607 864	9 675 945
Ventes chaux	3 205 722	3 103 453	102 269
Ristournes accordées par l'entreprise	-8 100 837	-8 133 739	32 902
Ventes locales	73 388 694	63 577 577	9 811 117
Ventes export clinker	9 908 846		9 908 846
Ventes export	9 908 846	0	9 908 846
Total revenus	83 297 540	63 577 577	19 719 963

COUTS DES VENTES AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Matières Premières	801 456	620 242	181 214
Matières Consommables	36 379 409	27 697 695	8 681 714
Matières et fournitures non stockées	14 109 131	12 686 048	1 423 083
Etudes et prestations	182 663	172 979	9 684
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	7 617 655	-1 848 453	9 466 109
(1) Achats consommés	59 090 315	39 328 512	19 761 804
(2) Charges de personnel	7 275 457	5 901 933	1 373 524
(3) Amortissements	17 275 192	16 073 250	1 201 942
Redevances	82 717	66 634	16 083
Loyers et charges locatives	156 203	322 075	-165 872
Entretiens et réparations	1 428 844	1 012 775	416 069
Services extérieurs L. M. C.		1 201	-1 201
(4) Services extérieurs	1 667 765	1 402 685	265 080
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	275 200	216 760	58 440
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	2 330 788	1 728 491	602 297
Déplacements, Missions et Réceptions	2 532	541	1 991
(5) Autres services extérieurs	2 608 520	1 945 793	662 728
(6) Charges diverses ordinaires	65 065	0	65 065
(7) Sous-activité	-8 803 626	-6 875 514	-1 928 111
Coût des ventes (1 à 7)	79 178 689	57 776 657	21 402 032

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Production d'Immobilisations	401 206	367 474	33 732
Subventions d'exploitation	67 662	68 245	-583
Reprise provisions chèques impayés	5 177	5 300	-123
Reprise provisions effet impayés		1 596	-1 596
Reprise provisions stocks magasin	1 494 785	147 070	1 347 716
Reprise amortissements		1 366	-1 366
Reprise provisions sur titres de participation et dépôts et cautionnements		2 536	-2 536
Transfert de Charges (Grosses réparations)	2 105 622	2 614 709	-509 086
Transfert de Charges (Immobilisations)	982 643	144 449	838 194
Total	5 057 096	3 352 744	1 704 352

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	0	0	0
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	0	0
(1) Achats consommés	0	0	0
(2) Charges de personnel	384 934	379 794	5 139
(3) Amortissements	27 752	27 752	0
Redevances	59 107	77 877	-18 770
Loyers et charges locatives	12	10 204	-10 191
Entretiens et réparations	27 034	36 210	-9 176
(4) Services extérieurs	86 154	124 291	-38 137
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	144 332	136 226	8 106
Publicités, Publications et relations publiques	46 364	52 558	-6 194
Transport de biens et transport collectif du personnel	436 391	110 164	326 227
Déplacements, Missions et Réceptions	3 077	1 916	1 161
(5) Autres services extérieurs	630 164	300 863	329 300
(6) Charges diverses ordinaires	30 483	19 683	10 800
(1 à 6) Frais de distribution	1 159 485	852 383	307 102

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	81 328	83 798	-2 470
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	36 933	42 009	-5 076
(1) Achats consommés	118 261	125 807	-7 547
(2) Charges de personnel	8 208 130	8 375 855	-167 725
(3) Amortissements	213 030	233 640	-20 609
Loyers et charges locatives	93 353	85 056	8 297
Entretiens et réparations	54 916	51 787	3 129
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	64 280	67 234	-2 954
(4) Services extérieurs	212 549	204 077	8 472
Transport de biens et transport collectif du personnel	5 361	3 339	2 022
Déplacements, Missions et Réceptions	20 079	21 207	-1 127
Frais postaux et de télécommunications	47 281	52 021	-4 740
Autres services extérieurs L. M. C.	59 220		59 220
(5) Autres services extérieurs	131 942	76 567	55 374
Frais d'administration (1 à 5)	8 883 911	9 015 946	-132 035

AUTRES CHARGES AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	3 259 415	2 945 809	313 606
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	1 258		1 258
(1) Achats consommés	3 260 673	2 945 809	314 864
(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)	230 057	180 823	49 234
(3) Amortissements et Provisions	280 156	932 765	-652 608
Loyers et charges locatives		808	-808
Entretiens et réparations	309		309
Primes d'assurances	1 446 130	1 390 284	55 846
Services extérieurs L. M. C.		45 217	-45 217
(4) Services extérieurs	1 446 439	1 436 309	10 130
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	181 847	403 243	-221 396
Publicités, Publications et relations publiques	289 742	275 944	13 798
Déplacements, Missions et Réceptions		134	-134
Services bancaires et assimilés	582 867	374 421	208 446
Autres services extérieurs L. M. C.		147	-147
(5) Autres services extérieurs	1 054 456	1 053 889	567
(6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres)	309 673	93 993	215 679
(7) Impôts taxes et versements assimilés	338 482	324 127	14 355
(8) Sous-activité	8 803 626	6 875 514	1 928 111
Autres Charges (1 à 8)	15 723 563	13 843 230	1 880 333

CHARGES FINANCIERES AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	10 015 279	8 946 830	1 068 449
Transfert de charges d'emprunts en immobilisations en cours		-105 164	105 164
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	693 129	657 438	35 691
Intérêts autres dettes	15 926	231 851	-215 926
Intérêts des obligations cautionnées		45 951	-45 951
Pertes de change	5 773 689	3 273 704	2 499 985
Pertes de change latentes	5 192 063	3 085 942	2 106 121
Charges financières L. M. C.	1		1
TOTAUX	21 690 087	16 136 553	5 553 534

PRODUITS FINANCIERS AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Produits de participations (dividendes)	99 892	53 428	46 464
Intérêts des comptes courants	9 609	21 308	-11 699
Intérêts des comptes bloqués	2 246	63 232	-60 986
Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien	4 920	7 550	-2 630
Intérêts en devises	270 885	6 060	264 826
Gains de change réalisés	1 427 397	36 907	1 390 490
Gains de change latents	2 559 264		2 559 264
Produits financiers L. M. C.		241	-241
Totaux	4 374 212	188 726	4 185 486

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 31/12/2018

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
Produits divers ordinaires	2 363	2 136	227
Subventions d'investissement inscrites au résultat	117 885	117 885	0
Jetons de présences reçus	6 812	5 436	1 376
Remboursement assurances		353 008	-353 008
Domages reçus (pénalité de retard)	289 004	30 587	258 417
Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres	37 084	90 587	-53 503
Profits sur cession d'immobilisations	18 604	56 143	-37 539
Revenus du quai usine	793 705	2 949	790 756
Facturation masse salariale personnel détaché	41 912	5 755	36 157
Totaux	1 307 368	664 485	642 883

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE 31/12/2018**RESULTAT COMPTABLE APRES IMPOTS** -32 914 243.241**A REINTEGRER** 6 676 326.439

- Dons et subventions exedentaires	45 370.326
- Pénalités et amendes fiscales	282 056.420
- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière	379 531.051
- Provisions pour créances douteuses	16 601.208
- Provisions pour risque et charges	213 568.067
- Provisions pour dépréciation des Immobilisations Financières	49 987.103
- Achats liés à une modification comptable	123 144.140
- Autres Services extérieurs liées à une modification comptable	59 219.979
- Charges financières liées à une modification comptable	1.000
- Taxes de voyage	60.000
- Pertes de change latentes 2018	5 192 062.993
- Impôt sur les sociétés	314 724.152

A DEDUIRE -7 845 944.939

- Dividendes	-99 891.944
- Reprise provisions clients	
- Intérêt en devises	-270 885.127
- Perte de change latente 2017	-3 085 941.831
- Gain de change latent 2017	-2 559 263.519
- Amortissement de la pénalité de non atteinte de performance (1 320 000/20*5) de 2014 à 2018	-330 000.000
- Reprise Provision pour risque suite à l'inventaire des immobilisations	-87 811.618
- Reprise sur provisions des stocks	-1 406 973.830
- Reprise sur provisions pour clients	-5 177.070

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS -34 083 861.741

+ Dotations aux amortissements de l'exercice 2018 (En cas de déficit) 17 515 974.029

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE -16 567 887.712

- Déduction des déficits reportés 2017	12 501 896.606
- Déduction des amortissements de l'exercice 2018	17 515 974.029

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES -46 585 758.347**IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)** 184 949.679

• Minimum d'impôt (0.2% C.A. T.T.C. Local)	= 87 520 416.336 x 0.2%	175 040.833
• Minimum d'impôt (0.1% C. A. Export)	= 9 908 846.186 x 0.1%	9 908.846

(+) Impôts sur les société 2018 dû	184 949.679
(-) Acomptes provisionnels payés au cours de 2018	132 709.386
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2018 (non imputées sur les acomptes provisionnels)	13 997.351
= IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE 2018	38 242.942

CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE 300.000

• Minimum contribution sociale de solidarité 300.000

Année	Résultat fiscal	Dotations aux amortissements	Déficit d'exploitation de l'exercice	Amortissements réputés différés en période	Déficit reportable
2012	3 833 530.237	12 994 162.690	0.000	3 833 530.237	3 833 530.237
2013	16 566 114.357	11 941 295.782	4 624 818.575	11 941 295.782	16 566 114.357
2014	7 745 665.291	11 763 430.110	0.000	7 745 665.291	7 745 665.291
2015	6 087 365.338	16 906 245.853	0.000	6 087 365.338	6 087 365.338
2016	17 076 486.239	16 605 243.482	471 242.757	16 605 243.482	17 076 486.239

RETRAITEMENT DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Il a été décidé de procéder aux retraitements suivants sur les données comparatives au 31 décembre 2018.

		31/12/2017 avant retraitement	31/12/2017 après retraitement
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements des crédits à court terme	Encaissements des crédits à court terme	16 905 683	9 675 683
Remboursements des crédits à court terme	Remboursements des crédits à court terme	-7 069 482	-13 663 833
Encaissements des crédits à moyen terme	Encaissements des crédits à moyen terme	50 208 333	57 438 333
Remboursements en principal et intérêts sur emprunts à moyen et long termes	Remboursements des crédits à moyen terme	-25 768 678	-11 861 224
	Intérêts sur emprunts		-7 313 103
		34 275 856	34 275 856

ETAT DES REPORTS DEFICITAIRES ET DES AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES

Année	Résultat fiscal	Dotations aux amortissements	Déficit d'exploitation de l'exercice	Amortissements réputés différés en période déficitaire	Déficit reportable
2012	3 833 530.237	12 994 162.690	0.000	3 833 530.237	3 833 530.237
2013	16 566 114.357	11 941 295.782	4 624 818.575	11 941 295.782	16 566 114.357
2014	7 745 665.291	11 763 430.110	0.000	7 745 665.291	7 745 665.291
2015	6 087 365.338	16 906 245.853	0.000	6 087 365.338	6 087 365.338
2016	17 076 486.239	16 605 243.482	471 242.757	16 605 243.482	17 076 486.239
2017	28 834 696.337	16 332 799.731	12 501 896.606	16 332 799.731	28 834 696.337
2018	46 585 758.347	17 515 974.029	29 069 784.318	17 515 974.029	46 585 758.347
			46 667 742.257	80 061 873.890	126 729 616.147

Engagements financiers au 31/12/2018

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	En lié
1/Engagement données				
2/Engagement Reçus				
a) Garanties personnelles				
cautionnements	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €		
Total Engagement Reçus	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €		
3/Engagements réciproques				
Emprunt en dinars obtenu non encore encaissé	6 250 000.000 DT	6 250 000.000 DT		
Emprunt en euros obtenu non encore encaissé	3 301 679.07 €	3 301 679.07 €		
Crédit consenti non encore versé				
Total Engagements réciproques en dinars	6 250 000.000 DT	6 250 000.000 DT		
Total Engagements réciproques en euros	3 301 679.07 €	3 301 679.07 €		
TOTAL				

**DETTES GARANTIES PAR DES
SURETES**

Postes concernés	Montant Garanti	Biens données en garanties	valeurs comptab
Emprunts d'investissement	80 500 000.000 DT 35 697 259.00 €	Terrain	
		fonds de commerce	
		l'outillage et matériel	

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2018

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société les Ciments de Bizerte, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société, figurant dans l'état de résultat au 31 décembre 2018, pour un montant de 83 297 540 dinars, représente une rubrique importante de l'état de résultat.

Nos travaux d'audit ont consisté notamment à :

- ✓ évaluer et valider le système de contrôle interne lié à la gestion commerciale et la prise en comptes des revenus ;
- ✓ procéder à des examens analytiques ;

- ✓ s'assurer de l'exhaustivité et de la réalité des revenus comptabilisés par, notamment, l'examen des données extracomptables fournies par la direction commerciale et la vérification des revenus encaissés;
- ✓ reconstituer les ristournes accordées aux clients par référence aux conditions fixées par la société et vérifier leur rattachement à l'exercice 2018.

2. Emprunts bancaires, concours bancaires et autres passifs financiers

Les dettes bancaires qui s'élèvent au 31 décembre 2018 à 197 327 418 dinars, représentent les postes les plus importants du bilan (se référer aux Notes 11 et 14 des états financiers).

Nos travaux d'audit ont consisté notamment à :

- ✓ évaluer et valider le système de contrôle interne lié à la gestion financière, à la prise en compte et à la présentation des crédits bancaires ainsi que les charges d'emprunts;
- ✓ procéder à la confirmation directe auprès des organismes prêteurs ;
- ✓ reconstituer les soldes relatifs aux crédits au 31 décembre 2018 et à vérifier leur présentation dans les états financiers ;
- ✓ recalculer les intérêts et les pénalités de retard selon les taux prévues par les contrats d'emprunt et vérifier leur rattachement à l'exercice comptable 2018.

3. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles qui s'élèvent au 31 décembre 2018 à 353 millions de dinars, représente une rubrique importante du bilan.

Nos travaux d'audit ont consisté notamment à :

- ✓ vérifier la centralisation des états d'inventaire ;
- ✓ Rapprocher les soldes comptables avec les états des actifs inventoriés ;
- ✓ Examiner les ajustements comptables effectués ;
- ✓ Vérifier le respect de la séparation des exercices ;
- ✓ Vérifier les dépréciations constatées lors de l'inventaire notamment les mises en rebut ;
- ✓ Vérifier par sondages l'existence de pièces justificatives pour chaque mouvement ;
- ✓ Vérifier la conformité des documents justifiant la propriété du bien par l'entreprise notamment les titres fonciers ;
- ✓ Vérifier les calculs arithmétiques des amortissements ;
- ✓ S'assurer de la permanence des méthodes d'amortissement ou de la justification des changements de méthodes ;
- ✓ Vérifier le respect de la distinction entre stocks et immobilisations.

Paragraphes d'observation

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1. Les soldes des comptes des immobilisations incorporelles et corporelles, arrêtés au 31 décembre 2018, n'ont pas été confirmés par un inventaire physique. En conséquence, nous

2. n'avons pas pu nous assurer de la concordance entre les soldes d'immobilisations précités et les existants réels correspondants. La valeur comptable brute desdites immobilisations s'élève, au 31 décembre 2018, à 353 millions de dinars.
3. En décembre 2016, la société a confié la mission de l'inventaire physique de ses immobilisations au titre de l'exercice 2016 à un cabinet externe.

La prise en compte des résultats de l'inventaire précité, qui a eu lieu en 2018, a inclus les ajustements comptables suivants :

- La décomptabilisation des immobilisations remplacées du projet F.L.S (ancienne usine) pour un solde brut de 13 786 473 dinars soit la moitié du coût total du projet qui s'élève à 27 572 948 dinars. Le solde brut décomptabilisé a été déterminé d'une façon forfaitaire.
 - La décomptabilisation des immobilisations inexistantes pour une valeur brute de 2 881 104 dinars et dont la valeur comptable nette s'élève, au 31/12/2018, à 65 065 dinars.
 - La comptabilisation au dinar symbolique de cinq terrains qui n'ont pas été inclus dans l'actif du bilan. Ces terrains ne sont pas immatriculés au nom de la société auprès de la Conservation de la Propriété Foncière.
4. L'imputation des charges fixes dans le coût de revient des stocks a été faite sur la base d'une capacité normale de production réestimée par les services techniques de la société à 900 000 tonnes par an.
 5. Nos travaux d'audit ont été limités par l'absence de réponses à nos demandes d'informations adressées à cinq avocats, mandatés par la société, que nous avons circularisés.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion. En application des dispositions de l'article 8 du décret 87-529 et de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à examiner le rapport de gestion et son contenu tel que prévu par les dispositions de l'article 7 du décret 87-529 et de l'article 266 du code des sociétés commerciales, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie ou une information significative ou rendue obligatoire par les textes en vigueur.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités des Co-commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'Article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons conclu à l'existence d'anomalies liées à la régularité des comptes des valeurs mobilières décrites ci-après :

- ✓ Les propriétaires de 25 690 actions de la société ne sont pas identifiés ;
- ✓ Des comptes de valeurs mobilières relatifs à 74 566 actions ne comportent pas toutes les informations obligatoires prévues par l'article 3 du décret n°2001-2728 du novembre 2001.

Tunis, le 14/05/2019

Les commissaires aux comptes

Cabinet COK AUDIT et CONSULTING

Hatem OUNALLI

Cabinet PROGRESS CONSULTING

Karim BEN ISMAIL

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2018

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par lesdits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur, durant l'exercice 2018.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation

I. Conventions réglementées

4. Conventions conclues au cours de l'exercice 2018

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance que les conventions suivantes conclues entre la société et les personnes visées par ces articles ont été conclues au cours de l'exercice 2018 :

- a. Un emprunt de mobilisation de découvert pour un montant de 5 577 845 dinars accordé par la Banque de l'Habitat avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2,75%, sur une durée de remboursement de 8 trimestres;
- b. Un crédit de consolidation, d'assainissement et restructuration pour un montant de 3 834 371 dinars accordé par la Société Tunisienne de Banque avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2,5%, sur une durée de remboursement de 3 ans ;
- c. Un crédit de rééchelonnement en devise pour un montant de 1 680 000 euros accordé par la BIAT avec un taux d'intérêt EURIBOR majoré de 2,75%, sur une durée de remboursement de 72 mois ;
- d. Un crédit de financement de stock pour un montant de 2 000 000 dinars accordé par la Société Tunisienne de Banque ;
- e. Un crédit de financement de stock pour un montant de 1 585 100 dollars accordé par la Banque Nationale Agricole ;
- f. Des crédits de financement de stock pour un montant de 12 030 787 dinars accordé par la Banque Zitouna ;
- g. Un crédit de rééchelonnement pour un montant de 1 480 015 dinars accordé par la Banque Zitouna.

5. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2018

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance que les conventions suivantes conclues entre la société et les personnes visées par ces articles continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice 2018 :

- a. D'un crédit de financement de stock signé en 2016 pour un montant de 3 000 000 dinars accordé par la Banque Nationale Agricole ;
- b. D'un crédit de financement de stock signé en 2016 pour un montant de 2 000 000 dinars accordé par la Banque de l'Habitat ;
- c. D'un crédit de financement de stock signé en 2015 pour un montant de 3 200 000 dinars accordé par l'Amen Bank ;
- d. D'un crédit de financement de stock signé en 2015 pour un montant de 1 950 000 dollars accordé par la Banque de l'Habitat ;
- e. Deux contrats de crédit signés en 2009, pour des montants de 1 600 000 dinars et 400 000 dinars accordés par la Banque Nationale Agricole avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 3,75%, sur une durée de remboursement de 10 ans ;
- f. Un contrat de crédit signé en 2015 pour un montant de 20 000 000 dinars accordé par la Banque de l'Habitat, se détaille comme suit :

Montants exprimés en dinars

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2018	Montant nominal débloqué en 2018	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
BH 2015	20 000 000	12 250 000	1 500 000	TMM + 2%	28 Trimestres dont 4 trimestres de grâce
Total	20 000 000	12 250 000	1 500 000	-	-

- g. Un contrat de crédit signé en 2016 pour un montant de 10 000 000 euros accordé par l'AMEN BANK, se détaille comme suit :

Montants exprimés en Euro

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2018	Montant nominal débloqué en 2018	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
AMEN BANK 2016	10 000 000	6 382 684	315 637	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	10 000 000	6 382 684	315 637	-	-

- h. L'Etat tunisien a rétrocédé à la société un prêt à long terme de 10 438 000 Euro contracté auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI) dans les conditions suivantes :
 - Des intérêts au taux semestriel de 1,164%, à terme échu, à la date de paiement spécifié par la BEI dans la notification de versement ;
 - Le principal de chaque tranche tirée sera remboursé le 18 juin et le 18 décembre de chaque année sur une durée de remboursement de 15 ans :
 - ✓ La première échéance étant au plus tard le 18 juin 2019 ;
 - ✓ La dernière échéance étant au plus tard le 18 décembre 2033 ;
- i. Un emprunt de mobilisation de découvert pour un montant de 7 230 000 dinars accordé par la Société Tunisienne de Banque avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 3%, sur une durée de remboursement de 2 ans ;

- j. Un crédit de rééchelonnement pour un montant de 15 600 000 dinars accordé par ATTIJARI BANK avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2%, sur une durée de remboursement de 8 ans ;
- k. Un crédit de rééchelonnement pour un montant de 3 000 000 dinars accordé par la Banque de Tunisie avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2%, sur une durée de remboursement de 3 ans et 11 mois dont 8 mois de grâce ;
- l. Un crédit à CT pour un montant de 775 000 dinars accordé par la Banque de Tunisie avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2% ;
- m. Un crédit de consolidation et d'assainissement pour un montant de 6 670 000 dinars accordé par l'Arab Tunisian Bank avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 3,8125%, sur une durée de remboursement de 3 ans ;
- n. Une convention de crédit consortial à moyen terme signée en 2014 se détaille comme suit :

❖ **Crédits en dinars :**

Banque	Montant nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2018	Montant nominal débloqué en 2018	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
STB	22 500 000	22 500 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
BT	18 000 000	18 000 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATTIJARI BANK	20 000 000	20 000 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	60 500 000	60 500 000	0	-	-

❖ **Crédits en devise :**

Banque	Valeur en EURO	Contre-valeur en Dinars	Montant nominal Débloqués Antérieurs à 2017		Taux d'intérêt	Durée de remboursement
			EURO	DINARS		
BIAT	6 000 000	13 312 800	6 000 000	13 312 800	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATB	9 100 000	20 184 860	9 100 000	20 184 860	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	15 100 000	33 497 660	15 100 000	33 497 660	-	-

La situation comptable **des crédits à longs et moyens termes** de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2018 se détaille comme suit :

❖ **Crédits en dinars**

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2009-2017	2018	2019	Impayé au 31/12/2018	Années suivantes
ATB 2017	6 670 000	0	2 408 611	2 223 333		2 038 056
ATTIJARI BANK 2017	15 600 000	1 137 500	1 950 000	1 950 000		10 562 500
BANQUE ZITOUNA 2015	34 860	25 608		8 566		686
BH 2015	6 900 000	0	1 201 192	1 284 600		4 414 208
BH 2016	3 300 000	0	581 018	618 070		2 100 912
BH 2017	2 050 000	0	355 604	380 933		1 313 463

BH 2018	1 500 000	0		325 231		1 174 769
BH 2018	5 577 845	0		2 651 303		2 926 542
BNA 2009	2 000 000	1 428 570	285 714	285 716		0
BT 2014	18 000 000	8 250 003	1 749 992	3 000 001	1 250 009	3 749 994
BT 2017	3 000 000	0	546 930	923 139	376 209	1 153 721
BT 2017	775 000	678 125	96 875	0		0
STB 2014	22 500 000	9 375 000	3 750 000	3 750 000		5 625 000
STB 2017	7 230 000	0	3 464 786	3 765 214	0	0
STB 2018	3 834 371	0	1 095 534	1 095 534		1 643 302
Total	98 972 076	20 894 807	17 486 256	22 261 641	1 626 218	36 703 153

❖ **Crédits en devises**

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2014-2017	2018	2019	Impayé au 31/12/2018	Années suivantes
AB 2016	3 856 393	482 049	642 732	642 732		2 088 880
AB 2017	2 526 291	0	105 262	421 049		1 999 981
AB 2018	315 637	0		52 606		263 030
ATB 2014	9 100 000	712 994	455 818	1 571 212	4 166 794	2 193 182
BEI 2017	10 438 000	0		640 762		9 797 238
BIAT 2015	6 000 000	2 160 000		960 000	480 000	2 400 000
BIAT 2018	1 680 000	0		80 000		1 600 000
Total	33 916 321	3 355 043	1 203 812	4 368 360	4 646 794	20 342 311

La situation comptable **des crédits à courts termes** (financement de stocks) de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2018 se détaille comme suit :

❖ **Crédits en dinars**

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2015-2017	2018	2019	Impayé au 31/12/2018	Années suivantes
BANQUE ZITOUNA 2017	9 675 683	1 910 604	7 765 079			
BANQUE ZITOUNA 2018	12 030 787	0	1 421 053	10 609 734		
BANQUE ZITOUNA 2018	1 480 015	0	1 480 015			
STB 2018	2 000 000			2 000 000		
AB 2015	3 200 000			3 200 000		
BH 2016	2 000 000			2 000 000		
BNA 2016	3 000 000			3 000 000		
Total	33 386 485	1 910 604	10 666 147	20 809 734	0	0

❖ **Crédits en devises**

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2015-2017	2018	2019	Impayé au 31/12/2018	Années suivantes
BNA 2018	1 585 100			1 585 100		
BH 2015	1 950 000		500 000	1 450 000		
Total	3 535 100	0	500 000	3 035 100	0	0

II. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

1. Rémunération du Président Directeur Général

La rémunération du Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018 s'est élevée à un total brut de 49 320 dinars telle que fixée par l'arrêté de la Présidence du gouvernement du 24 octobre 2014. En outre, il a bénéficié des avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction ;
- Un quota mensuel de carburant de 450 litres ;
- La prise en charge des frais de Téléphone.

Dans ce cadre, il convient de signaler que le Président Directeur Général a bénéficié selon le décret gouvernemental n°2018-305 du 22 mars 2018, d'une prolongation d'activité d'une année après l'atteinte de l'âge de la retraite et ce à compter du 1^{er} mars 2018.

2. Rémunération des membres du conseil d'administration :

L'assemblée générale ordinaire réunie le 19 juin 2018 a fixé le montant des jetons de présence à 3 000 dinars en brut pour chaque membre du Conseil d'Administration. Les jetons de présence constatés dans les charges de l'exercice 2018 totalisent un montant brut de 18 000 dinars.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 14/05/2019

Les commissaires aux comptes

Cabinet COK AUDIT et CONSULTING

Hatem OUNALLI

Cabinet PROGRESS CONSULTING

Karim BEN ISMAIL