



RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE LA SOCIETE LES CIMENTS DE BIZERTE POUR L'EXERCICE 2011

1-Activités et résultats :

1.1 Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société :

Les ventes locales ont enregistré une augmentation de + 10 % malgré la perturbation des livraisons au cours de la période qui a suivi le 14 janvier 2011. Par contre la société continue à absorber les effets négatifs de l'absence d'exportation suite à la décision administrative de suspendre les ventes à l'étranger et d'accorder la priorité absolue au marché local, la société est parvenue ,malgrè tout, à exporter 54 milles tonnes de ciment par voie terrestre (Algérie) enregistrant une baisse de 69 % de nos ventes à l'export par rapport à l'année 2010.

Chiffres exprimés en DT

	2009	2010	2011
Résultat net de l'exercice	2 335 101	3 385 386	6 829 705
Chiffre d'affaires destiné à l'exportation	17 839 538	19 344 505	6 000 981
Chiffre d'affaires local	63 750 393	65 692 768	72 073 012

Le résultat de l'exercice 2011 a connu une augmentation de 101,74 % passant 3 385 386 DT au titre de l'exercice 2010 à 6 829 705 DT au titre de l'exercice 2011. Cette progression provient essentiellement, malgré la baisse du chiffre d'affaire, de la baisse de certaines charges telles que les achats d'une part et de l'augmentation de certains produits tels que autres gains ordinaires (Revenus quai usine, dommages reçus...) d'autre part.

- La situation et les performances de la société au cours du dernier exercice

L'activité de la société a dégagé un résultat net de l'exercice 2011 de 6 829 705 DT. Le résultat d'exploitation dégagé est positif de 1 766 400 DT. Les capitaux propres avant affectation ont atteint 168 903 178 DT. Les revenus générés par l'activité de la société sont de 78 073 993 DT au titre de l'exercice 2011 contre 85 037 273 DT au titre de l'exercice 2010 soit une diminution de 6 963 280 DT.

- Description des principaux risques auxquels la société est confrontée

Compte tenu de son implantation sur le marché local et international qui date d'environ 60 ans et de l'excellente image dont jouit ses produits, ainsi que ses bonnes relations avec ses clients et fournisseurs, la société Les Ciments de Bizerte n'a aucun risque significatif.

- Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

- a) Un effort a été opéré pour les ventes locales avec une augmentation de + 9,71 % comparée à l'exercice 2010, et ce malgré les évènements qui ont eu lieu en Tunisie au cours du 1^{er} semestre 2011. Par contre la société continue de subir les effets de la crise mondiale pour ses ventes à l'exportation par voie maritime et par voie terrestre compte tenu de la décision administrative de suspendre les exportations.
- b) La maîtrise des coûts de production : compte tenu du retard de la mise en exploitation du projet du coke de pétrole en mai 2011, la société a enregistré une baisse de la consommation calorifique au niveau de l'atelier de cuisson de (- 12,16 %) et une augmentation de la consommation électrique au niveau de broyage cru (+ 5 %).
- c) L'augmentation du capital a permis à la société de renforcer les capitaux propres nécessaires au financement de la mise à niveau (PMN II). Les investissements réalisés et en cours de réalisation portent essentiellement sur le règlement des avances à l'entreprise POLYSIUS relative au projet PMN II (Revamping du four II) et les autres projets d'accompagnements soient :
 - Le règlement du solde de la conversion du coke de pétrole mis en exploitation depuis mai 2011.
 - Les gros entretiens de nos différents ateliers.
 - Le règlement d'environ 50 % des équipements, du projet fluidisation silos.
 - L'acquisition de matériel roulant d'exploitation.

- Description des objectifs, moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence

Les objectifs de la société Les Ciments de Bizerte sont de consacrer une part de marché équivalente à sa part de production pour le marché local et d'exporter ses excédents aux meilleures conditions de prix. Il est à indiquer que l'excellente image de marque dont

jouit la société, la qualité de ses produits, de son service et une grande présence sur le terrain sont les plus grands gages pour atteindre les objectifs annoncés.

Les résultats de l'activité et son évolution

Chiffres exprimés en Tonne

	2010	2011	Evolution			
	2010	2011	En tonne	En %		
Production Ciment	910 688	764 457	- 146 231	- 16,06 %		
Production Clinker	780 018	673 928	- 106 090	- 13,60 %		
Production Chaux	35 896	52 994	+ 17 098	+ 47,63 %		
Ventes totales (quantité)	949 734	854 470	-95 264	-10,03 %		
Ventes locales	758 294	800 470	+ 42 176	+ 5,56 %		
Ventes destinées à l'exportation	191 440	54 000	-137 440	-71,79 %		

1.2 L'évolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années

Chiffres exprimés en DT

	2007	2008	2009	2010	2011
Résultat net de l'exercice	7 925 936	7 533 206	2 335 101	3 385 386	6 829 705
Capitaux propres avant affectation	56 828 456	61 700 451	163 854 549	164 621 342	168 903 178
Revenus	72 098 534	90 455 542	81 589 931	85 037 273	78 073 993

La société continue à réaliser des résultats bénéficiaires depuis l'année 1999. Le résultat de l'exercice 2011 aurait pu être meilleur, n'eût été l'augmentation des coûts de revient de nos produits en raison essentiellement du déficit enregistré dans la production.

1.3 Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi

- La mise en exécution de l'accord salarial 2011 concernant le personnel permanent de l'entreprise.
- La titularisation de 96 agents contractuels dans le cadre de l'intégration du personnel des sous traitants.

1.4 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Chiffres exprimés en milliers de DT

	2012	2013	2014
Résultat net de l'exercice (bénéfice)	10 219	14 618	27 963
Revenus	102 219	131 156	174 831

Les perspectives d'avenir demeurent bonnes avec :

- L'utilisation au maximum du coke de pétrole à partir de 2012, réduira les coûts de production et génèrera des bénéfices importants pour notre société.
- La poursuite de réalisation du projet PMN II (Revamping du Four II des Ciments de Bizerte) en vue d'augmenter la capacité de production dans les délais prévus (fin premier semestre 2013).
- La poursuite de la réalisation des projets annexes au revamping du four II tel que la fluidisation des silos, le développement des ateliers concassage et broyage ciment, la modernisation des installations du quai pour faire face aux opérations d'import et d'export, installation d'une deuxième ligne palettisation/fardélisation... tout cela dans le but de moderniser les équipements et améliorer notre compétitivité.
- L'augmentation des résultats prévisionnels à partir de 2013, après le démarrage du nouveau Four, est due essentiellement en économies additionnelles et importantes en consommations énergétiques (calorifique et électrique).

1.5 Activité en matière de recherche et développement.

Au cours de l'année 2011 et en partenariat avec quelques établissements universitaires, la société a assuré l'encadrement de projets de fin d'études portant sur des sujets de recherches et développement et particulièrement les suivants :

- Etude de l'impact de l'utilisation du coke de pétrole sur le comportement du four.
- Dimensionnement des caractéristiques des filtres à manches pour le four 2.
- Etude théorique d'un système de conduite automatique d'un four à ciment.
- Etude des caractéristiques du ciment CEM II A-L 42.5 N.
- Participation à l'élaboration d'un guide environnemental avec la Chambre Nationale des Producteurs de Ciment.

1.6 Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

Néant

2-Participations

2.1 L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle

Les Ciments de Bizerte n'assure le contrôle d'aucune autre société.

2.2 Les prises de participations ou aliénations

- Participation pour 100 000 D au capital de la société STEG Energies renouvelables libéré pour ¼ soit 25 000 D.
- Participation pour 300 000 D à SAGES réservée à l'essaimage, Fonds commun de placement à risque, intégralement libérée.

3-Actionnariat

3.1 Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote

Le capital est divisé en 44 047 290 actions totalement libérées. Ces actions bénéficient du droit de vote.

Les actionnaires qui détiennent plus de 5% sont :

- l'Etat Tunisien qui est l'unique actionnaire qui détient plus de 5% (79.813%) de la totalité des actions.

3.2 Informations sur les conditions d'accès à l'assemblée générale

Tous les actionnaires ont le droit d'accès aux assemblées générales quelque soit le nombre d'actions détenues par chacun d'eux. Aucune restriction statutaire n'est prévue à cet effet.

3.3 Le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération Néant

4- Organes d'administration et de direction

4.1 Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration ou du conseil de surveillance

Le conseil d'administration est composé de 3 membres au moins et de 12 au plus. Le mandat de l'administrateur est fixé à 3 ans renouvelables indéfiniment. L'administrateur peut être une personne physique ou une personne morale. Les administrateurs désignent parmi eux un Président de conseil d'administration pour un mandat en tant qu'administrateur et renouvelable indéfiniment. Le Président du conseil d'administration assure la fonction du Président Directeur Général. En cas de vacance de poste, le conseil d'administration doit procéder à la cooptation. Cette cooptation doit être obligatoirement ratifiée par la prochaine assemblée générale ordinaire. Si le nombre des administrateurs devient inférieur au minimum légal, le conseil d'administration doit convoquer d'une manière extraordinaire l'assemblée générale ordinaire pour procéder à la nomination d'un ou des administrateurs pour atteindre le minimum légal.

4.2Principales délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale aux organes d'administration et de direction

L'assemblée générale de la société Les Ciments de Bizerte n'a donné au conseil d'administration aucune délégation.

4.3 Rôle de chaque organe d'administration et de direction

Le rôle de chaque administrateur est définit comme suit :

- assurer la direction et la gestion de la société
- fixer les orientations générales de la société à partir du budget exécuté par le Président Directeur Général.
- nommer et révoquer le Président Directeur Général et fixer sa rémunération.
- établir les états financiers.
- donner les cautions, avals et hypothèques.
- prendre les décisions de vente ou d'achat ou d'échange de toute forme de fond de commerce partiellement ou totalement.
- Sauf l'émission d'emprunt obligataire, les administrateurs peuvent octroyer des crédits en contre partie des hypothèques.
- Etablir un rapport de gestion annuel et le soumettre à l'assemblée générale ordinaire.

4.4 Comités spéciaux et rôle de chaque comité

Composé de quatre administrateurs, le comité d'audit de la société les Ciments de Bizerte a procédé au suivi de l'avancement des travaux d'audit réalisés par la Direction d'Audit Interne de la Société.

Ce comité a procédé à la lecture des observations figurant au niveau des rapports d'audit ainsi que celles figurants au niveau des lettres de contrôle du commissaire aux comptes.

5-Le titre en bourse

5.1 L'évolution des cours de bourse et des transactions depuis la dernière assemblée générale

Le cours de l'action en bourse a évolué de 15% par rapport au 1^{er} trimestre de l'exercice. Depuis il a demeuré stable, proche ou légèrement supérieur à huit dinars. Un effort de communication sera entrepris en vu d'améliorer le comportement de la valeur boursière des actions des Ciments de Bizerte suite à la décision éventuelle de l'Assemblée Générale Ordinaire, conformément au Busines Plan, consistant en la distribution de dividendes au taux de 10 % au titre de l'exercice 2011 (il était de 6 % antérieurement) d'une part et le démarrage effectif de la réalisation de l'extension du Four II et des projets annexes d'autre part.

5.2 Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendré Néant

6-Affectation des résultats

6.1 Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

Le bénéfice distribuable est égal au bénéfice net majoré des reports bénéficiaires et minoré le cas échéant des reports déficitaires.

L'affectation de ce bénéfice distribuable est comme suit :

Bénéfice distribuable

Moins (-) réserve légale qui est égale à 5% du bénéfice distribuable jusqu'à concurrence de 10% du capital social, (ce plafond a été atteint).

Moins (-) réserve pour Fonds Social qui est égale à 5 % du bénéfice distribuable.

1er Reliquat Moins (-) dividendes

2éme reliquat. Ce reliquat sera logé aux résultats reportés.

6.2 Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices

Chiffres exprimés en DT

				milics expinites	CII D I											
	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve statutaire	Réserve non statutaire	Réserve pour fond social	Réserve spéciale de réévalua tion	Réserve Pour réinvestisseme nt exonéré indisponible	Réserve à régime spécial	Réserve A régime spécial devenue disponible	Résultats reportés	Dividendes distribuées	Résultat De L'exercice	Modification comptable	Modifications comptables	Total
Soldes au 31/12/2008 avant affectation	35 237 833	0	2 392 021	1 623 416	1 265 000	1 447 297	0	233 546	0		11 968 130					
Affectation des résultats Suivant décision de l'A.G.O. du 12/05/2009		0	975 067	0	0	376 660	0	0	0		4 067 210					
Dividendes distribués												2 114 270				
Soldes au 31/12/2008 Après affectation	35.237.833	0	3 367 088	1 623 416	1 265 000	1 831 499	0	233 546	0		16 035 340					
Résultats de l'exercice 2009 avant affectation													2 335 101			
Affectation des résultats Suivant décision de l'A.G.O. du 24/06/2010			918 522	0	0	116 755	0	0	0		-1 343 013					
Dividendes Distribués												2 642 837				
Soldes au 31/12/2009 Après affectation	44 047 290	92 499 390	4 285 610	1 623 416	1 265 000	2 033 850	0	233 546	0		14 692 327					
Résultats de l'exercice 2010 avant affectation													3 385 386			
Affectation des résultats Suivant décision de l'A.G.O. du 14/06/2011			119 119			169 269					454 160					
Dividendes Distribués												2 642 837				
Soldes au 31/12/2010 Après affectation	44 047 290	92 499 390	4 404 729	1 623 416	1 265 000	2 190 255	0	233 546	0		15 146 487					,

7-Contrôle des comptes

7.1 Le cas échéant, rapport du comité permanent d'audit concernant, notamment, la proposition de nomination du commissaire aux comptes

La société est soumise légalement au commissariat aux comptes. Depuis l'exercice 2010, la société a nommé Monsieur Yousri BEN HASSINE comme commissaire aux comptes pour la période 2010 – 2012.

Le comité permanent d'audit ne propose pas la nomination des commissaires aux comptes vu que le choix des commissaires aux comptes est fait par voie d'appel d'offre.

8- Gestion des ressources humaines

8.1 L'intéressement du personnel, la formation et toute autre forme de développement du capital humain

- a) Augmentation salariale annuelle:
 - Augmentation des salaires conformément aux accords salariaux ;
 - Passage automatique d'échelon;
 - Nomination des cadres aux postes vacants ;
 - Reclassement des agents de maîtrises et d'exécution conformément aux conditions statutaires ;
 - Passage d'une échelle et trois échelons pour 30% de l'effectif par ordre de mérite (note annuelle, taux d'absentéisme et ancienneté au moins de 3 ans dans l'échelle).
- b) Formation: 200 hommes jours de formation pour toutes les catégories du personnel;
- c) Révision du statut du Fonds Social;

9- Eléments sur le contrôle interne

L'organisation générale de la société est revue et actualisée selon les besoins réels de la société. Le décret n°2005-1611 du 23/05/2005 donne état d'une façon officielle de son organisation. La société dispose d'un département de contrôle de gestion, d'une Direction d'audit interne, d'un comité permanent d'audit et d'un manuel de procédures dont sa dernière édition date du 15/05/2008 décrivant toutes les procédures détaillées de gestion de la société.

Pour son système d'information, les principales orientations retenues par la société ont été développées dans son plan directeur informatique approuvé en juillet 2009. Les principaux axes concernent en particulier :

- La mise en place de systèmes souples avec une utilisation du temps réel dans les traitements à réaliser.
- La mise en place de nouvelles versions pour les logiciels en exploitation.
- L'incitation à l'utilisation de la messagerie et de la gestion électronique des documents.
- La favorisation de l'échange de données informatisées avec les organismes externes.
- L'amélioration des débits de liaisons reliant les différents sites de la S. C. B.
- Le renforcement de la sécurité du système d'information et de communication par l'élaboration et le déploiement de la politique de sécurité du S. I.
- La mise en place d'une solution de gestion totalement intégrée qui touche en particulier la gestion financière et comptable, la gestion des ressources humaines, la gestion des achats et des stocks de pièces de rechange et la gestion de la maintenance assistée par ordinateur.

Concernant les risques financiers, la société Les Ciments de Bizerte favorise les ventes au comptant et uniquement les ventes à terme qui sont couvertes par des garanties de la part de ses clients et finance dans la mesure du possible ses importations par le produit de ses exportations pour éviter le risque de change.