

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

#### 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 intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Karim BEN ISMAIL (Cabinet Progress Consulting) et Mr Hatem OUNALLY (Cabinet COK AUDIT & CONSULTING).

#### BILAN AU 30 JUIN 2019

(Exprimés en dinars)

A C T I F S	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		1 129 324	1 129 324	1 129 324
Moins : Amortissements		-1 128 952	-1 126 225	-1 128 506
	<b>1</b>	<b>372</b>	<b>3 099</b>	<b>818</b>
Immobilisations corporelles		352 163 922	383 477 946	351 835 491
Moins : Amortissements		-157 211 234	-176 675 872	-149 153 726
Moins : Provisions		-154 495		-189 351
	<b>1</b>	<b>194 798 193</b>	<b>206 802 074</b>	<b>202 492 414</b>
Immobilisations financières		2 076 108	2 309 351	2 162 694
Moins : Provisions		-742 429	-692 442	-742 429
	<b>2</b>	<b>1 333 679</b>	<b>1 616 909</b>	<b>1 420 265</b>
<b>Total des Actifs Immobilisés</b>		<b>196 132 243</b>	<b>208 422 082</b>	<b>203 913 497</b>
<b>Autres Actifs non courants</b>	<b>3</b>	12 063 142	8 372 468	17 485 270
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>208 195 386</b>	<b>216 794 550</b>	<b>221 398 767</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>				
Stocks		43 480 502	64 385 248	48 318 102
Moins : Provisions		-8 840 676	-9 683 769	-8 864 284
	<b>4</b>	<b>34 639 827</b>	<b>54 701 480</b>	<b>39 453 818</b>
Clients et comptes rattachés	<b>5</b>	8 283 619	7 301 971	7 642 092
Moins : Provisions		-5 490 782	-4 242 293	-4 253 717
		<b>2 792 837</b>	<b>3 059 678</b>	<b>3 388 376</b>
Autres actifs courants	<b>6</b>	6 198 680	5 620 078	3 814 442
Moins : Provisions		-459 958	-1 012 185	-473 070
		<b>5 738 721</b>	<b>4 607 894</b>	<b>3 341 372</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>7</b>	7 287 605	26 614 995	17 714 284
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>8</b>	4 810 886	2 535 473	2 047 518
<b>Total des Actifs courants</b>		<b>55 269 876</b>	<b>91 519 519</b>	<b>65 945 367</b>
<b>Total des Actifs</b>		<b>263 465 262</b>	<b>308 314 070</b>	<b>287 344 134</b>

## BILAN AU 30 JUIN 2019

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social		44 047 290	44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	101 495 088	101 612 039	101 493 002
Autres capitaux propres	9	1 399 301	1 517 185	1 458 244
Résultats reportés	9	-106 157 957	-73 243 714	-73 243 714
<b>Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice</b>		<b>40 783 722</b>	<b>73 932 801</b>	<b>73 754 822</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>-15 724 497</b>	<b>-12 754 265</b>	<b>-32 914 243</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>25 059 225</b>	<b>61 178 535</b>	<b>40 840 579</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Provisions	10	3 323 352	2 819 907	2 371 032
Emprunts bancaires	11	91 314 154	108 187 320	106 420 322
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>94 637 506</b>	<b>111 007 227</b>	<b>108 791 355</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	31 163 745	32 978 521	26 167 161
Autres passifs courants	13	24 999 320	19 895 075	20 637 943
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	87 605 464	83 254 711	90 907 095
<b>Total des passifs courants</b>		<b>143 768 530</b>	<b>136 128 308</b>	<b>137 712 200</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>238 406 037</b>	<b>247 135 535</b>	<b>246 503 554</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>263 465 262</b>	<b>308 314 070</b>	<b>287 344 134</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**DU 01/01/2019 AU 30/06/2019**

(Exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus	15	41 870 115	39 882 561	83 297 540
Coût des ventes	16	-41 261 556	-35 973 617	-79 178 689
<b>Marge Brute</b>		<b>608 560</b>	<b>3 908 945</b>	<b>4 118 851</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>	17	1 826 146	2 558 069	5 057 096
Frais de distribution	18	-305 081	-537 018	-1 159 485
Frais d'administration	19	-4 471 299	-4 106 544	-8 883 911
Autres charges d'exploitation	20	-9 805 093	-7 546 527	-15 723 563
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-12 146 768</b>	<b>-5 723 074</b>	<b>-16 591 012</b>
Charges financières nettes	21	-7 629 264	-9 434 277	-21 690 087
Produits financiers	22	1 849 294	2 098 968	4 374 212
Autres gains ordinaires	23	2 300 051	392 803	1 307 368
<b>Résultats des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>-15 626 687</b>	<b>-12 665 580</b>	<b>-32 599 519</b>
Impôt sur les bénéfices	24	-97 510	-88 686	-314 724
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>-15 724 197</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>
Eléments extraordinaires				
Gains				
Pertes	24	-300	0	0
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-15 724 497</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
<b>Résultat après modification comptable</b>		<b>-15 724 497</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE  
DU 01/01/2019 AU 30/06/2019**

(Exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Encaissements reçus des clients		49 773 599	50 783 108	102 115 516
Sommes perçus des produits ordinaires		4 204	184 305	275 602
Sommes versées aux fournisseurs		-30 796 010	-28 253 746	-72 203 049
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux		-7 002 246	-7 778 822	-14 849 463
Intérêts payés		-280 202	-379 627	-761 210
Sommes versées à l'Etat		-295 838	-375 494	-337 245
Redevances		-783 738	-1 611 528	-2 818 639
Produits financiers des placements		69 869	125 922	303 209
Impôt sur les sociétés		-151 399	-88 686	-314 724
<b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>		<b>10 538 239</b>	<b>12 605 432</b>	<b>11 409 997</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles		-135 610	-4 915 503	-5 407 424
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens			-1 941 418	-2 091 742
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles			13 406	13 406
Encaissements provenant des remboursements des prêts (Obligations Etat Tunisien)				24 920
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel		-110 032	-292 450	-386 943
Encaissements provenant des remboursements des prêts		429 549	416 537	862 991
Flux liés aux réserves du fonds social		5 180	-8 931	-118 528
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</b>		<b>189 087</b>	<b>-6 728 359</b>	<b>-7 103 321</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Encaissements des crédits à court terme	25	4 000 000	9 523 759	19 446 131
Remboursements des crédits à court terme	25	-11 776 879	-3 884 418	-11 907 497
Encaissements des crédits à moyen terme	25	13 450 000	4 764 488	17 324 173
Remboursements des crédits à moyen terme	25	-22 375 051	-9 247 725	-26 698 266
Intérêts sur emprunts	25	-4 131 309	-3 520 386	-9 185 183
Dividendes et autres distributions payées				-4 000
Dividendes et autres distributions reçues			86 892	106 704
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>-20 833 239</b>	<b>-2 682 621</b>	<b>-10 917 937</b>
Incidence variation taux de change		-541 435	1 423 646	2 039 859
<b>Variation de la trésorerie</b>		<b>-10 647 348</b>	<b>4 618 097</b>	<b>-4 571 402</b>
<b>Trésorerie du début d'exercice</b>		<b>14 769 219</b>	<b>19 340 622</b>	<b>19 340 622</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>4 121 872</b>	<b>23 958 719</b>	<b>14 769 219</b>

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

## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Produits	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Charges	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Soldes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus	41 870 115	39 882 561	83 297 540								
Production stockée		214 212		Destockage de production	1 735 846		7 617 655				
Production immobilisée		298 339	401 206								
Autres produits d'exploitations	1 826 146	2 259 730	4 655 890								
<b>Total</b>	<b>43 696 261</b>	<b>42 654 843</b>	<b>88 354 636</b>	<b>Total</b>	<b>1 735 846</b>	<b>0</b>	<b>7 617 655</b>	Production	<b>41 960 415</b>	<b>42 654 843</b>	<b>80 736 981</b>
Production	41 960 415	42 654 843	80 736 981	Achats consommés	31 541 128	27 983 549	54 851 594	Marge sur coût matières	<b>10 419 288</b>	<b>14 671 294</b>	<b>25 885 387</b>
Marge sur coût matières	10 419 288	14 671 294	25 885 387	Services extérieurs et autres	3 256 512	3 570 543	7 837 989				
<b>Total</b>	<b>10 419 288</b>	<b>14 671 294</b>	<b>25 885 387</b>	<b>Total</b>	<b>3 256 512</b>	<b>3 570 543</b>	<b>7 837 989</b>	Valeur ajoutée brute	<b>7 162 776</b>	<b>11 100 751</b>	<b>18 047 398</b>
Valeur ajoutée brute	7 162 776	11 100 751	18 047 398	Impôts et taxes	242 890	170 644	338 482				
				Frais du personnel	7 606 011	7 842 396	16 098 577				
<b>Total</b>	<b>7 162 776</b>	<b>11 100 751</b>	<b>18 047 398</b>	<b>Total</b>	<b>7 848 901</b>	<b>8 013 041</b>	<b>16 437 059</b>	Excédent brut d'exploitation	<b>-686 125</b>	<b>3 087 710</b>	<b>1 610 339</b>
Excédent brut d'exploitation	-686 125	3 087 710	1 610 339	Insuffisance brute d'exploitation							
Autres produits ordinaires	2 300 051	392 803	1 307 368	Dotations aux amortissements et provisions ordinaires	11 377 451	8 770 197	17 796 130				
Produits financiers	1 849 294	2 098 968	4 374 212	Autres charges ordinaires	83 193	40 588	405 221				
Reprise de charges (provision pour impôt)				Charges financières	7 629 264	9 434 277	21 690 087				
Subventions				Impôt sur les sociétés	97 510	88 686	314 724				
<b>Total</b>	<b>3 463 220</b>	<b>5 579 481</b>	<b>7 291 919</b>	<b>Total</b>	<b>19 187 417</b>	<b>18 333 747</b>	<b>40 206 163</b>	Résultat des activités ordinaires	<b>-15 724 197</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>
				Résultat des activités ordinaires	15 724 197	12 754 266	32 914 243				
				Pertes extraordinaires	300						
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Total</b>	<b>15 724 497</b>	<b>12 754 266</b>	<b>32 914 243</b>	Résultat net après modifications comptables	<b>-15 724 497</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION  
AUX CHARGES PAR NATURE**

**AU 30/06/2019**

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant			Ventilation											
				Achats consommés			Charges de personnel			Amortissements et provisions			Autres Charges		
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Coût des ventes	41 261 556	35 973 617	79 178 689	26 867 895	22 250 586	50 286 689	3 267 527	3 741 332	7 275 457	9 063 830	8 010 383	17 275 192	2 062 304	1 971 315	4 341 350
Frais de distribution	305 081	537 018	1 159 485				168 949	183 636	384 934	13 876	13 876	27 752	122 257	339 506	746 800
Frais d'administration	4 471 299	4 106 544	8 883 911	74 118	57 776	118 261	4 169 535	3 790 238	8 208 130	97 999	110 343	213 030	129 647	148 187	344 491
Autres charges	9 805 093	7 546 527	15 723 563	1 742 209	2 153 599	3 260 673	0	127 190	230 057	2 201 746	635 594	280 156	5 861 139	4 630 144	11 952 677
<b>TOTAL</b>	<b>55 843 030</b>	<b>48 163 705</b>	<b>104 945 648</b>	<b>28 684 221</b>	<b>24 461 961</b>	<b>53 665 623</b>	<b>7 606 011</b>	<b>7 842 396</b>	<b>16 098 577</b>	<b>11 377 451</b>	<b>8 770 197</b>	<b>17 796 130</b>	<b>8 175 347</b>	<b>7 089 151</b>	<b>17 385 318</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE  
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 30/06/2019**

(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
<b>60 - Achats consommés</b>	<b>31 541 128</b>	<b>29 724 801</b>	<b>0</b>	<b>74 118</b>	<b>1 742 209</b>
6001 - Matières premières	223 950	223 950	0	0	0
6003 - Variation des stocks de matières premières	56 086	56 086			
6002 - Matières consommables	19 880 752	18 088 815		49 729	1 742 209
6003 - Variation des stocks de matières consommables	3 045 668	3 045 668			
6004 - Forage de trous de mines à la carrière	83 295	83 295			
6006 - Matières et fournitures non stockés	8 337 458	8 313 068		24 390	
6008 - Achats liés à des M.C.	-86 081	-86 081			
<b>61 - Services Extérieurs</b>	<b>1 773 518</b>	<b>875 717</b>	<b>87 189</b>	<b>101 206</b>	<b>709 406</b>
6102 - Redevances	113 419	45 651	67 768		
6103 - Loyers et charges locatives	121 755	74 060		47 695	
6105 - Entretiens et réparations	804 101	756 006	19 421	28 673	
6106 - Primes d'assurances	709 406				709 406
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	24 838			24 838	
<b>62 - Autres Services Extérieurs</b>	<b>1 482 994</b>	<b>1 186 587</b>	<b>35 068</b>	<b>28 441</b>	<b>232 898</b>
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	403 887	243 622		18	160 247
6203 - Publicité, publications, relations publiques	166 147		21 782		144 364
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	952 937	940 905	10 976	1 057	
6205 - Déplacements missions et réceptions	14 845	2 059	2 310	10 476	
6206 - Frais postaux et de télécommunications	16 891			16 891	
6207 - Services bancaires et assimilés	125 682				125 682
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	-197 395				-197 395
<b>A reporter</b>	<b>34 797 639</b>	<b>31 787 105</b>	<b>122 257</b>	<b>203 765</b>	<b>2 684 512</b>

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
<b>Reports</b>	<b>34 797 639</b>	<b>31 787 105</b>	<b>122 257</b>	<b>203 765</b>	<b>2 684 512</b>
<b>63 - Charges diverses ordinaires</b>	<b>83 193</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 193</b>
6302 - Charges diverses pour personnel	10 312				10 312
6303 - Jetons de présence	9 000				9 000
6304 - Pertes sur créances irrécouvrables	0				0
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	61 989				61 989
6307 - Autres charges ordinaires (Immeuble Ezzahra, manutention Coke pour autrui)	1 892				1 892
<b>64 - Charges de personnel</b>	<b>7 606 011</b>	<b>3 267 527</b>	<b>168 949</b>	<b>4 169 535</b>	<b>0</b>
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	7 382 900	3 267 527	168 949	3 946 424	0
6406 - Charges connexes	223 111		0	223 111	
<b>66 - Impôts, Taxes et versements assimilés</b>	<b>242 890</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>242 890</b>
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	117 418				117 418
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	125 472				125 472
<b>68 - Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>11 377 451</b>	<b>9 063 830</b>	<b>13 876</b>	<b>97 999</b>	<b>2 201 746</b>
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	9 063 830	9 063 830			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	13 876		13 876		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	97 999			97 999	
6804 - Dot. aux amortissements (autres)	2 201 746				2 201 746
<b>A reporter</b>	<b>54 107 184</b>	<b>44 118 462</b>	<b>305 081</b>	<b>4 471 299</b>	<b>5 212 341</b>



Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
Report s	54 107 184	44 118 462	305 081	4 471 299	5 212 341
<b>71 - Production (stockée ou déstockée)</b>	<b>1 735 846</b>	<b>1 735 846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7103 - Variations des stocks de produits	1 735 846	1 735 846			
<u>Sous-activité</u>	0	-4 592 752			4 592 752
<b>TOTAL</b>	<b>55 843 030</b>	<b>41 261 556</b>	<b>305 081</b>	<b>4 471 299</b>	<b>9 805 093</b>

## **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 :**

**Sous-activité** : Le premier semestre de 2019a enregistré une sous activité, par rapport à la capacité normale. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 4 592 752DT pour la production vendue et 2 053 340DT pour les stocks.

##### **Les principes et méthodes comptables :**

Unité monétaire : Les états financiers de la société « Les Ciments de Bizerte » sont libellés en Dinar Tunisien.

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 NCT 15.

#### 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 NCT 6.

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.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

#### Prise en compte des revenus :

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

### **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2019

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs	
	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 30/06/2019	Amortissements au 31/12/2018	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 30/06/2019	Comptables Nettes	
Logiciels	1 129 323.659			1 129 323.659	1 128 506.144	445.872		1 128 952.016	371.643	
<b>Totaux</b>	<b>1 129 323.659</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>1 129 323.659</b>	<b>1 128 506.144</b>	<b>445.872</b>	<b>0.000</b>	<b>1 128 952.016</b>	<b>371.643</b>	

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs	
	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 30/06/2019	Amortissements au 31/12/2018	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 30/06/2019	Comptables Nettes	
Terrain de gisements expropriés	5 841 342.136			5 841 342.136	3 134 142.397	174 753.091		3 308 895.488	<b>2 532</b>	<b>446.648</b>
Terrain de gisements	1 513 066.536			1 513 066.536	617 025.242	15 055.097		632 080.339	<b>880</b>	<b>986.197</b>
Terrains bâtis	1 225 749.591			1 225 749.591				0.000	<b>1 225</b>	<b>749.591</b>
Constructions	37 977 158.777			37 977 158.777	22 301 561.294	559 013.292		22 860 574.586	<b>15 116</b>	<b>584.191</b>
Matériels et Outillages	284 614 715.467	309 128.350		284 923 843.817	104 303 773.326	7 052 070.314		111 355 843.640	<b>173 568</b>	<b>000.177</b>
Matériels de Transport	13 125 751.667			13 125 751.667	12 203 756.597	156 445.385		12 360 201.982	<b>765</b>	<b>549.685</b>
Mobilier et Matériels de Bureau	1 810 356.637	13 880.510		1 824 237.147	1 642 491.767	29 203.722		1 671 695.489	<b>152</b>	<b>541.658</b>
Agencements Aménagements et Installations	5 537 137.131	5 421.600		5 542 558.731	4 921 887.837	70 966.529		4 992 854.366	<b>549</b>	<b>704.365</b>
Emballage Identifiable Récupérable	29 087.850			29 087.850	29 087.850			29 087.850		<b>0.000</b>
Immobilisations en cours	161 125.457	0.000	0.000	161 125.457					<b>161</b>	<b>125.457</b>
<b>Totaux</b>	<b>351 835 491.249</b>	<b>328 430.460</b>	<b>0.000</b>	<b>352 163 921.709</b>	<b>149 153 726.310</b>	<b>8 057 507.430</b>	<b>0.000</b>	<b>157 211 233.740</b>	<b>194 952</b>	<b>687.969</b>

(a) Voir détails pages 16.

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES ENTIEREMENT AMORTIES EN BON ETAT ET QUI SONT ENCORE EN USAGE**

(Exprimés au millimes)

<b>Nature des Immobilisations</b>	<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Amortissements</b>	<b>V. C. N.</b>
Logiciels	1 080 819.060	1 080 819.060	0.000
Terrain de gisements	7 556.525	7 556.525	0.000
Constructions	15 742 664.907	15 742 664.907	0.000
Matériels et Outillages	38 722 399.558	38 722 399.558	0.000
Matériels de Transport	6 479 607.824	6 479 607.824	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	895 279.696	895 279.696	0.000
Agencements Aménagements et Installations	3 865 994.345	3 865 994.345	0.000
Emballage Identifiable Récupérable	29 087.850	29 087.850	0.000
<b>Totaux</b>	<b>66 823 409.765</b>	<b>66 823 409.765</b>	<b>0.000</b>

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES INUTILISEES (A REFORMER)**

<b>Nature des Immobilisations</b>	<b>Valeurs Brutes</b>	<b>Amortissements</b>	<b>V. C. N.</b>
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	5 810 875.244	103 889.988
Matériels de Transport	4 139 956.657	4 092 816.657	47 140.000
Mobilier et Matériels de Bureau	476 508.015	473 132.765	3 375.250
Agencements Aménagements et Installations	22 899.248	22 809.371	89.877
<b>Totaux</b>	<b>10 632 836.917</b>	<b>10 478 341.802</b>	<b>154 495.115</b>

**PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

<b>Libellé</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	154 495.025	189 350.636

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 30/06/2019**

<b>DESIGNATIONS</b>	<b>Solde au 31/12/2018</b>	<b>Investis. 2019</b>	<b>Main d'œuvre</b>	<b>Total Investis.</b>	<b>TOTAL</b>	<b>Sorties pour immobilisation</b>	<b>Restes en cours</b>
Rénovation système pesage schenk trémies haut et bas titres	12 107.244			0.000	12 107.244		12 107.244
Nouvel atelier de stockage d'ensachage et d'expédition	149 018.213			0.000	149 018.213		149 018.213
<b>TOTAUX</b>	<b>161 125.457</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>161 125.457</b>	<b>0.000</b>	<b>161 125.457</b>

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 30/06/2019 à 2 076 108 DT et se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Note</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Provision</b>	<b>NETS</b>
Titres de participation	2.1	899 545.000	516 277.728	<b>383 267.272</b>
Autres participations	2.1	300 000.000	151 158.000	<b>148 842.000</b>
Dépôts et cautionnements	2.2	209 905.662	74 993.128	<b>134 912.534</b>
Prêts à plus d'un an	2.3	606 657.100		<b>606 657.100</b>
Obligations Etat Tunisien	2.3	60 000.000		<b>60 000.000</b>
<b>Total</b>		<b>2 076 107.762</b>	<b>742 428.856</b>	<b>1 333 678.906</b>



## TITRES DE PARTICIPATION AU 30/06/2019

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
<b>TOTAUX</b>		<b>899 545.000</b>	<b>516 277.728</b>		<b>383 267.272</b>

## AUTRES PARTICIPATIONS AU 30/06/2019

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

(\*) 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 30/06/2019

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 30/06/2019

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 MARCHE	-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
	<b>TOTAL</b>	<b>209 905.662</b>	<b>74 993.128</b>		<b>134 912.535</b>

**PRÊT A PLUS D'UN AN AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Prêts Fonds Social	606 657.100
<b>Total</b>	<b>606 657.100</b>

**OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Obligations Etat Tunisien	60 000.000
<b>Total</b>	<b>60 000.000</b>

**TABLEAU DE RESORPTION DES CHARGES A REPARTIR AU 30/06/2019**

**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	1 714 074.218	38 433.786	1 752 508.004	92 584.846
2016	2 419 079.834	1 826 152.611	243 929.164	2 070 081.775	348 998.059
2017	2 614 708.751	1 155 556.748	391 449.798	1 547 006.546	1 067 702.205
2018	2 105 622.356	366 781.317	317 141.954	683 923.271	1 421 699.085
2019	1 433 080.274		126 796.757	126 796.757	1 306 283.517
<b>Totaux</b>	<b>10 417 584.065</b>	<b>5 062 564.894</b>	<b>1 117 751.459</b>	<b>6 180 316.353</b>	<b>4 237 267.712</b>

**ECART DE CONVERSION ACTIF AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	7 825 874.672
<b>Total</b>	<b>7 825 874.672</b>

Autres actifs non courants = 12 063 142.384

**STOCKS :**

Les stocks au 30/06/2019 se récapitulent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>Montant Brut</b>	<b>Provision</b>	<b>NETS</b>
Stock de matières premières	148 222.783		<b>148 222.783</b>
Stock de matières consommables	3 189 340.819		<b>3 189 340.819</b>
Stock de matières semi-couvrées	12 155 645.800		<b>12 155 645.800</b>
Stock de produits finis	2 787 395.352		<b>2 787 395.352</b>
Stock magasin	25 179 838.142	8 820 616.331	<b>16 359 221.811</b>
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	<b>0.000</b>
<b>Total</b>	<b>43 480 502.407</b>	<b>8 840 675.842</b>	<b>34 639 826.565</b>

**CLIENTS AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Siège</b>	<b>Agence</b>	<b>Total</b>
Clients Ordinaires	577 417.699		<b>577 417.699</b>
Clients Etat et Collectivités Publiques et aut	214 713.110		<b>214 713.110</b>
Clients Douteux	276 949.243	1 802 858.013	<b>2 079 807.256</b>
Clients Chèques Impayés	1 363 037.280	778 505.190	<b>2 141 542.470</b>
Clients Effets à Recevoir	1 954 108.166		<b>1 954 108.166</b>
Clients Effets à Recevoir Impayés	202 640.732	1 113 106.729	<b>1 315 747.461</b>
Clients Etrangers	282.888		<b>282.888</b>
<b>Totaux</b>	<b>4 589 149.118</b>	<b>3 694 469.932</b>	<b>8 283 619.050</b>

## CLIENTS AU 30/06/2019

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Clients Ordinaires	577 417.699	1 961 207.892	1 868 222.431	-1 383 790.193
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	214 713.110	139 447.864	145 150.887	75 265.246
Clients Douteux	2 079 807.256	2 002 425.238	2 019 026.446	77 382.018
Clients Chèques Impayés	2 141 542.470	1 036 784.727	1 087 680.441	1 104 757.743
Clients Effets à Recevoir	1 954 108.166	237 097.220	935 172.538	1 717 010.946
Clients Effets à Recevoir Impayés	1 315 747.461	1 925 008.162	1 586 839.650	-609 260.701
Clients Etrangers	282.888			282.888
<b>Totaux</b>	<b>8 283 619.050</b>	<b>7 301 971.103</b>	<b>7 642 092.393</b>	<b>981 647.947</b>



**PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES****AU 30/06/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	30/06/2019
Provisions pour Clients	2 019 026.446	60 780.810	0.000	2 079 807.256
Provisions Effets Impayés	1 203 083.205	0.000	0.000	1 203 083.205
Provisions Chèques Impayés	1 031 607.113	1 176 284.047	0.000	2 207 891.160
<b>Totaux</b>	<b>4 253 716.764</b>	<b>1 237 064.857</b>	<b>0.000</b>	<b>5 490 781.621</b>

**PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES****SIEGE AU 30/06/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	30/06/2019
Provisions pour Clients	216 168.433	60 780.810		276 949.243
Provisions Effets Impayés	89 976.476			89 976.476
Provisions Chèques Impayés	253 101.923	1 176 284.047		1 429 385.970
<b>Totaux</b>	<b>559 246.832</b>	<b>1 237 064.857</b>	<b>0.000</b>	<b>1 796 311.689</b>

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS  
DES AGENCES ARRETEES LE 30/06/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	30/06/2019
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
<b>Totaux</b>	<b>3 694 469.932</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>3 694 469.932</b>

## AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2019

Désignations	Montant	Total
<b>40. FOURNISSEURS DEBITEURS</b>		<b>394 435.745</b>
Fournisseurs Ordinaires usine	300 011.807	
Fournisseurs Ordinaires négoce	32 837.264	
Fournisseurs Avance sur Commande	6 015.000	
Fournisseurs Emballages & Matériels à Rendre	55 571.674	
<b>42. PERSONNEL &amp; COMPTES RATTACHES</b>		<b>194 289.902</b>
Avance et acomptes (prêt aid)	182 874.392	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	11 415.510	
<b>43. ETAT &amp; COLLECTIVITES PUBLIQUES</b>		<b>2 238 953.231</b>
Retenues à la source opérées par des tiers	619 890.841	
Minimum d'impôt 2013	113 832.127	
Taxes de douanes	1 505 230.263	
<b>45. DEBITEURS DIVERS</b>		<b>214 582.082</b>
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	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	14 066.729	
DIRECTION GENERALE DES PARTICIPATIONS DU MINISTERE DES FINANCES	7 657.490	
Produits à recevoir	8 438.599	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
MINISTERE DU DEVELOP. DE L'INVESTIS. ET DE LA COOP. INTERNATIONALE	49 069.460	
CNSS (REMBOURSEMENT CONGES DE NAISSANCE)	15 377.831	
<b>46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER</b>		<b>1 895 414.591</b>
Comptes d'attente à régulariser	1 846 653.629	
Consignation à la paierie générale	48 760.962	
<b>47. COMPTES DE REGULARISATION</b>		<b>1 261 004.086</b>
Charges constatées d'avance	1 261 004.086	
<b>TOTAL</b>	<b>6 198 679.637</b>	<b>6 198 679.637</b>

## PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2019

Désignations	Montant
--------------	---------

**PLACEMENTS AU 30/06/2019**

<b>Banques</b>	<b>Comptes Bloqués</b>
B. H. COMPTE PROFESSIONNEL EN EUROS	6 096 733.782
S T B BIZERTE (EUROS)	901 592.952
<b>TOTAUX</b>	<b>6 998 326.734</b>

**PRETS A MOINS D'UN AN AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	289 278.332
	<b>289 278.332</b>

**Placements et Autres Actifs Financiers = 7 287 605.066**

## LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 30/06/2019

Banques	Montants	Total
<b>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</b>		<b>4 794 032.102</b>
S T B BIZERTE		
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN DOLLARS (BIZERTE)	86 233.610	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN EUROS (BIZERTE)	25 536.290	
B N A BIZERTE COMPTE EN DEVISE	3 330 739.284	
B N A AGENCE B.	2 004.671	
U I B BIZERTE	338 744.104	
B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE	79 310.125	
AMEN BANK BIZERTE	172 981.489	
C C P	8 201.151	
T G T TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	739 476.763	
EFFETS ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	10 694.495	
<b>CAISSES</b>	16 853.576	<b>16 853.576</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>4 810 885.678</b>	<b>4 810 885.678</b>

## CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice 2018 à 40 840 579 DT contre 25 059 225 DT au 30/06/2019 soit une variation de (-15 781 354 DT) qui se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	101 495 088	101 612 039	101 493 002	2 086
Autres capitaux propres	1 399 301	1 517 186	1 458 244	-58 943
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	-2 010 541	0(*)
Résultats reportés	-104 147 416	-71 233 173	-71 233 173	-32 914 243
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>40 783 722</b>	<b>73 932 801</b>	<b>73 754 822</b>	<b>-32 971 100</b>
<b>Résultat de l'exercice (*)</b>	<b>-15 724 497</b>	<b>-12 754 266</b>	<b>-32 914 243</b>	17 189 746
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>25 059 225</b>	<b>61 178 535</b>	<b>40 840 579</b>	<b>-15 781 354</b>

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

- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2018;
- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2019 pour 3 086 DT ;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2019 pour -1 000 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -58 943 DT ;
- Le résultat de la période du 01/01/2019 au 30/06/2019

L'assemblée générale ordinaire du 26/06/2019 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2018 comme suit :

- Résultat de l'exercice	-32 914 243
- Résultat reportés 2018	-71 233 173
<b>Résultats reportés au 30/06/2019</b>	<b>-104 147 416</b>

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

**RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Réserves légales	4 404 729.000
Réserves statutaires	1 623 416.830
Réserves non statutaires	1 265 000.000
Réserves pour fonds social	1 702 612.367
Primes d'émission	92 499 330.000
<b>Total</b>	<b>101 495 088.197</b>

**AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
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	-1 090 749.873
<b>Total</b>	<b>1 399 301.339</b>

**PROVISIONS POUR LITIGES  
AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	71 106.183
<b>Total</b>	<b>71 106.183</b>

**PROVISIONS POUR AMANDES ET PENALITES  
AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
Provision pour pénalités sur manque déclarations fiscales mensuelles	829 237.776
<b>Total</b>	<b>829 237.776</b>

**PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES AU  
30/06/2019**

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	1 823 007.851
<b>Total</b>	<b>1 823 007.851</b>

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 30/06/2019**

Désignations	Montant
Provision pour reboisement et remise en état des carrières exploités	600 000.000
<b>Total</b>	<b>600 000.000</b>

**TOTAL DES PROVISIONS**

**3 323 351.810**

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 30/06/2019**  
**EMPRUNTS BANCAIRES**

<b>Echéances</b>	<b>Principal</b>	<b>Reste à amortir après chaque année</b>
<b>Solde au 30/06/2019</b>		<b>91 314 154.410</b>
2020	15 797 749.556	75 516 404.854
2021	21 385 039.887	54 131 364.967
2022	15 595 731.443	38 535 633.524
2023	9 260 905.589	29 274 727.935
2024	7 254 933.784	22 019 794.150
2025	3 060 962.400	18 958 831.750
2026	2 274 710.649	16 684 121.101
2027	2 301 265.349	14 382 855.752
2028	2 328 130.002	12 054 725.750
2029	2 355 308.307	9 699 417.443
2030	2 382 803.863	7 316 613.580
2031	2 410 620.435	4 905 993.145
2032	2 438 761.689	2 467 231.456
2033	2 467 231.456	0.000
<b>Totaux</b>	<b>91 314 154.410</b>	



**FOURNISSEURS AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>Siège</b>	<b>Agence</b>	<b>Total</b>
Fournisseurs d'exploitation locaux	11 484 446.846	26 260.428	<b>11 510 707.274</b>
Fournisseurs d'immobilisations locaux	144 412.642		<b>144 412.642</b>
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	96 562.794		<b>96 562.794</b>
Fournisseurs Effets à Payer	8 231 011.339		<b>8 231 011.339</b>
Fournisseurs d'exploitation étrangers	976 396.960		<b>976 396.960</b>
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084		<b>2 103 893.084</b>
Fournisseurs retenues de garanties locaux	109 391.170		<b>109 391.170</b>
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	1 177 040.309		<b>1 177 040.309</b>
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	4 539 924.534		<b>4 539 924.534</b>
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219		<b>303 293.219</b>
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 970 712.674		<b>1 970 712.674</b>
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		<b>400.000</b>
<b>Totaux</b>	<b>31 137 485.571</b>	<b>26 260.428</b>	<b>31 163 745.999</b>

**FOURNISSEURS AU 30/06/2019**

<b>Désignations</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>Ecart</b>
Fournisseurs d'exploitation	11 510 707.274	10 213 673.453	10 108 327.061	1 297 033.821
Fournisseurs d'immobilisations	144 412.642	358 429.686	256 464.315	-214 017.044
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	96 562.794	103 045.148	221 345.108	-6 482.354
Fournisseurs Effets à Payer	8 231 011.339	6 143 676.409	6 754 053.269	2 087 334.930
Fournisseurs d'exploitation étrangers	976 396.960	758 933.380	795 681.419	217 463.580
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084	1 556 155.692	2 103 893.084	547 737.392
Fournisseurs Retenues de Garanties	109 391.170	111 668.581	111 697.283	-2 277.411
Fournisseurs Retenues de Garanties	1 177 040.309	1 177 040.309	1 177 040.309	0.000
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	4 539 924.534	10 628 569.689	2 359 095.414	-6 088 645.155
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219	370 573.219	303 293.219	-67 280.000
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 970 712.674	1 556 355.734	1 975 870.902	414 356.940
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000	400.000	400.000	0.000
<b>Totaux</b>	<b>31 163 745.999</b>	<b>32 978 521.300</b>	<b>26 167 161.383</b>	<b>-1 814 775.301</b>

## AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2019

Désignations	Montant	Total
<b>41. CLIENTS CREDITEURS</b>		<b>1 510 947.478</b>
Clients ordinaires usine	351 298.197	
Clients avoir à établir	661 174.384	
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	
<b>42. PERSONNEL &amp; COMPTES RATTACHES</b>		<b>6 318 345.431</b>
Arrondies	62.816	
Assurances mutuelles et décès	4 297 297.373	
Caisse secours du personnel	31 821.296	
Dons à retenir sur les employés	26 721.320	
Epargne logements	2 075.000	
Fonds d'intéressement	89 218.008	
Rémunérations diverses	286 666.865	
Amicale agents SCB	2 317.800	
Amicale agents SCB pour ORANGE	20 472.600	
Amicale agents SCB pour OOREDOO	4 500.500	
Saisies et Arrêts	6 697.202	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 286 135.139	
Salaires à payer	264 359.512	
<b>43. ETAT IMPOTS &amp; COLLECTIVITES PUBLIQUES</b>		<b>12 077 856.445</b>
Impôts sur les revenus (I. R.)	1 126 542.687	
Impôts à liquider	97 419.957	
T. V. A. À payer	8 443 045.167	
Contribution sociale de solidarité	300.000	
Timbres fiscaux	127.700	
Obligations cautionnées	173 845.365	
Redevances sur ventes produits	258 253.065	
Redevances article constaté	1 175 799.987	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	639 493.054	
Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents	104 882.399	
T. F. P.	22 737.090	
FOPROLOS	35 409.974	
<b>44. SOCIETES DE GROUPES ET ASSOCIES</b>		<b>3 550 926.855</b>
Actionnaires dividendes à payer	3 550 923.855	
Actionnaires opérations sur le capital	3.000	
<b>45. CREDITEURS DIVERS</b>		<b>1 533 192.286</b>
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	1 365 249.444	
Créditeurs divers charges à payer	166 438.776	
C.N.A.M.	1 504.066	
<b>47. COMPTES DE REGULARISATION</b>		<b>2 734.035</b>
Produits perçus d'avance	2 734.035	
<b>48. PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES</b>		<b>5 317.769</b>
Provisions pour risques	5 317.769	
<b>TOTAUX</b>	<b>24 999 320.299</b>	<b>24 999 320.299</b>

## CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

AU 30/06/2019

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
<b>Solde au 30/06/2019</b>		<b>45 874 824.171</b>
25/02/2019	1 065 631.697	44 809 192.474
28/02/2019	121 381.889	44 687 810.585
22/03/2019	907 789.946	43 780 020.639
25/03/2019	1 341 245.000	42 438 775.639
27/03/2019	647.365	42 438 128.274
22/04/2019	907 789.946	41 530 338.328
25/04/2019	1 341 245.000	40 189 093.328
27/04/2019	651.141	40 188 442.187
01/05/2019	100 123.682	40 088 318.505
27/05/2019	654.940	40 087 663.565
01/06/2019	242 113.777	39 845 549.788
18/06/2019	1 045 563.614	38 799 986.174
27/06/2019	658.760	38 799 327.414
30/06/2019	806 761.743	37 992 565.671
01/07/2019	1 493 434.629	36 499 131.042
05/07/2019	162 500.000	36 336 631.042
06/07/2019	565 084.055	35 771 546.987
27/07/2019	662.603	35 770 884.384
31/07/2019	2 380 707.795	33 390 176.589
01/08/2019	246 425.670	33 143 750.919
05/08/2019	162 500.000	32 981 250.919
06/08/2019	565 084.055	32 416 166.864
10/08/2019	913 483.532	31 502 683.332
27/08/2019	666.468	31 502 016.864
31/08/2019	1 717 391.279	29 784 625.585
01/09/2019	248 607.085	29 536 018.500
05/09/2019	162 500.000	29 373 518.500
06/09/2019	565 084.055	28 808 434.445
27/09/2019	670.356	28 807 764.089
30/09/2019	1 205 958.050	27 601 806.039
01/10/2019	1 001 385.489	26 600 420.550
05/10/2019	162 500.000	26 437 920.550

## NOTE N° 14

27/10/2019	674.266	26 437 246.284
31/10/2019	4 161 106.290	22 276 139.994
01/11/2019	253 032.577	22 023 107.417
05/11/2019	162 500.000	21 860 607.417
10/11/2019	913 483.532	20 947 123.885
27/11/2019	678.199	20 946 445.686
30/11/2019	1 362 342.766	19 584 102.920
01/12/2019	255 643.657	19 328 459.263
05/12/2019	162 500.000	19 165 959.263
18/12/2019	1 051 648.808	18 114 310.455
27/12/2019	682.156	18 113 628.299
30/12/2019	498 388.613	17 615 239.686
31/12/2019	714 106.618	16 901 133.068
01/01/2020	1 007 597.970	15 893 535.098
05/01/2020	162 500.000	15 731 035.098
27/01/2020	686.086	15 730 349.012
31/01/2020	2 351 239.859	13 379 109.153
01/02/2020	259 815.254	13 119 293.899
05/02/2020	162 500.000	12 956 793.899
10/02/2020	913 483.532	12 043 310.367
28/02/2020	704 763.658	11 338 546.709
29/02/2020	729 901.778	10 608 644.931
01/03/2020	262 416.088	10 346 228.843
05/03/2020	162 500.000	10 183 728.843
30/03/2020	498 388.613	9 685 340.230
31/03/2020	388 344.939	9 296 995.291
01/04/2020	1 014 500.635	8 282 494.656
05/04/2020	162 500.000	8 119 994.656
30/04/2020	3 863 473.633	4 256 521.023
05/05/2020	162 500.000	4 094 021.023
10/05/2020	913 483.532	3 180 537.491
31/05/2020	1 073 534.527	2 107 002.964
05/06/2020	162 500.000	1 944 502.964
18/06/2020	1 057 769.416	886 733.548
30/06/2020	886 733.548	0.000
<b>Total</b>	<b>45 874 824.171</b>	

**EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
B T	8.823
A T B	15 710 815.442
B I A T	2 356 560.000
<b>Total</b>	<b>18 067 384.265</b>

**INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	1 143 186.265
AMEN BANK -Intérêts échus et impayés au 30/06/2019-	24 501.994
A T B -Intérêts échus et impayés au 30/06/2019-	377 613.752
<b>Total</b>	<b>1 545 302.011</b>

**EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 30/06/2019**

Désignations	Montant
Effet à payer pour emprunt financement stock	14 430 612.762
<b>Total</b>	<b>14 430 612.762</b>

**BANQUES**

Désignations	Montant
B N A BIZERTE	1 049 022.982
S T B BIZERTE	4 515 435.576
B T BIZERTE	121 202.038
B H BIZERTE	1 191 269.449
B I A T BIZERTE	104 570.776
BANQUE ZITOUNA	3 308.364
A T B BIZERTE DNT	250 233.965
A T B BIZERTE COMPTE EN DEVISE	3 051.287
ATTIJARI BANK	449 246.456
<b>Total</b>	<b>7 687 340.893</b>

## REVENUS AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Ventes ciments	42 468 799	37 888 852	78 283 809	4 579 947
Ventes chaux	1 182 575	1 639 854	3 205 722	-457 279
Ristournes accordées par l'entreprise	-3 885 825	-4 214 933	-8 100 837	329 108
<b>Ventes locales</b>	<b>39 765 549</b>	<b>35 313 773</b>	<b>73 388 694</b>	<b>4 451 777</b>
Ventes export clinker	2 104 566	4 568 789	9 908 846	-2 464 223
<b>Ventes export</b>	<b>2 104 566</b>	<b>4 568 789</b>	<b>9 908 846</b>	<b>-2 464 223</b>
<b>Total revenus</b>	<b>41 870 115</b>	<b>39 882 561</b>	<b>83 297 540</b>	<b>1 987 554</b>

## COUTS DES VENTES AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Matières Premières	280 036	348 680	801 456	-68 644
Matières Consommables	21 048 402	19 047 030	36 379 409	2 001 372
Matières et fournitures non stockées	8 313 068	6 268 723	14 109 131	2 044 344
Etudes et prestations	83 295	107 741	182 663	-24 446
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	1 735 846	-214 212	7 617 655	1 950 058
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>31 460 646</b>	<b>25 557 962</b>	<b>59 090 315</b>	<b>5 902 684</b>
<b>(2) Charges de personnel</b>	<b>3 267 527</b>	<b>3 741 332</b>	<b>7 275 457</b>	<b>-473 805</b>
<b>(3) Amortissements</b>	<b>9 063 830</b>	<b>8 010 383</b>	<b>17 275 192</b>	<b>1 053 447</b>
Redevances	45 651	41 790	82 717	3 861
Loyers et charges locatives	74 060	113 295	156 203	-39 235
Entretiens et réparations	756 006	819 102	1 428 844	-63 096
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>875 717</b>	<b>974 187</b>	<b>1 667 765</b>	<b>-98 470</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	243 622	8 985	275 200	234 638
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	940 905	987 511	2 330 788	-46 607
Déplacements, Missions et Réceptions	2 059	632	2 532	1 428
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>1 186 587</b>	<b>997 128</b>	<b>2 608 520</b>	<b>189 459</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 065</b>	<b>0</b>
<b>(7) Sous-activité</b>	<b>-4 592 752</b>	<b>-3 307 376</b>	<b>-8 803 626</b>	<b>-1 285 376</b>
<b>Coût des ventes (1 à 7)</b>	<b>41 261 556</b>	<b>35 973 617</b>	<b>79 178 689</b>	<b>5 287 939</b>



## AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Production d'Immobilisations		298 339	401 206	-298 339
Subventions d'exploitation		67 662	67 662	-67 662
Reprise provisions chèques impayés			5 177	0
Reprise provisions stocks magasin	58 464	210 877	1 494 785	-152 413
Reprise provisions sur autres débiteurs	25 474			25 474
Transfert de Charges (Grosses réparations)	1 433 080	1 941 418	2 105 622	-508 338
Transfert de Charges (Immobilisations)	309 128	39 773	982 643	269 356
<b>Total</b>	<b>1 826 146</b>	<b>2 558 069</b>	<b>5 057 096</b>	<b>-731 923</b>

## FRAIS DE DISTRIBUTION AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	0	0	0	0
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	0	0	0
<b>Achats consommés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>168 949</b>	<b>183 636</b>	<b>384 934</b>	<b>-14 687</b>
<b>Amortissements</b>	<b>13 876</b>	<b>13 876</b>	<b>27 752</b>	<b>0</b>
Redevances	67 768	30 707	59 107	37 061
Loyers et charges locatives			12	0
Entretiens et réparations	19 421	8 374	27 034	11 047
<b>Services extérieurs</b>	<b>87 189</b>	<b>39 081</b>	<b>86 154</b>	<b>48 108</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires		76 480	144 332	-76 480
Publicités, Publications et relations publiques	21 782	24 884	46 364	-3 102
Transport de biens et transport collectif du personnel	10 976	197 764	436 391	-186 788
Déplacements, Missions et Réceptions	2 310	1 297	3 077	1 012
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>35 068</b>	<b>300 425</b>	<b>630 164</b>	<b>-265 357</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 483</b>	<b>0</b>
<b>(1 à 6) Frais de distribution</b>	<b>305 081</b>	<b>537 018</b>	<b>1 159 485</b>	<b>-231 937</b>

## FRAIS D'ADMINISTRATION AU 30/06/2019

(Exprimés en dinar)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	49 729	40 415	81 328	9 314
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	24 390	17 361	36 933	7 029
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>74 118</b>	<b>57 776</b>	<b>118 261</b>	<b>16 343</b>
<b>(2) Charges de personnel</b>	<b>4 169 535</b>	<b>3 790 238</b>	<b>8 208 130</b>	<b>379 297</b>
<b>(3) Amortissements</b>	<b>97 999</b>	<b>110 343</b>	<b>213 030</b>	<b>-12 345</b>
Loyers et charges locatives	47 695	43 705	93 353	3 989
Entretiens et réparations	28 673	19 950	54 916	8 723
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	24 838	30 792	64 280	-5 954
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>101 206</b>	<b>94 448</b>	<b>212 549</b>	<b>6 758</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18			18
Transport de biens et transport collectif du personnel	1 057	4 309	5 361	-3 252
Déplacements, Missions et Réceptions	10 476	14 312	20 079	-3 837
Frais postaux et de télécommunications	16 891	35 117	47 281	-18 226
Autres services extérieurs L. M. C.			59 220	0
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>28 441</b>	<b>53 739</b>	<b>131 942</b>	<b>-25 298</b>
<b>Frais d'administration (1 à 5)</b>	<b>4 471 299</b>	<b>4 106 544</b>	<b>8 883 911</b>	<b>364 756</b>

## AUTRES CHARGES AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	1 742 209	2 152 341	3 259 415	-410 132
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)		1 258	1 258	-1 258
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>1 742 209</b>	<b>2 153 599</b>	<b>3 260 673</b>	<b>-411 390</b>
<b>(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)</b>	<b>0</b>	<b>127 190</b>	<b>230 057</b>	<b>-127 190</b>
<b>(3) Amortissements et Provisions</b>	<b>2 201 746</b>	<b>635 594</b>	<b>280 156</b>	<b>1 566 152</b>
Entretiens et réparations		197	309	-197
Primes d'assurances	709 406	713 521	1 446 130	-4 115
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>709 406</b>	<b>713 718</b>	<b>1 446 439</b>	<b>-4 312</b>
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	160 247	95 609	181 847	64 639
Publicités, Publications et relations publiques	144 364	111 692	289 742	32 673
Services bancaires et assimilés	125 682	190 518	582 867	-64 836
Autres services extérieurs L. M. C.	-197 395			-197 395
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>232 898</b>	<b>397 818</b>	<b>1 054 456</b>	<b>-164 920</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres)</b>	<b>83 193</b>	<b>40 588</b>	<b>309 673</b>	<b>42 605</b>
<b>(7) Impôts taxes et versements assimilés</b>	<b>242 890</b>	<b>170 644</b>	<b>338 482</b>	<b>72 246</b>
<b>(8) Sous-activité</b>	<b>4 592 752</b>	<b>3 307 376</b>	<b>8 803 626</b>	<b>1 285 376</b>
<b>Autres Charges (1 à 8)</b>	<b>9 805 093</b>	<b>7 546 527</b>	<b>15 723 563</b>	<b>2 258 566</b>

**CHARGES FINANCIERES AU 30/06/2019**

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	4 097 166	4 230 776	10 015 279	-133 610
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	265 552	384 589	693 129	-119 037
Intérêts autres dettes			15 926	0
Intérêts des obligations cautionnées	590			590
Pertes de change	3 250 230	2 296 271	5 773 689	953 959
Pertes de change latentes	15 726	2 522 640	5 192 063	-2 506 913
Charges financières L. M. C.		1	1	-1
<b>TOTAUX</b>	<b>7 629 264</b>	<b>9 434 277</b>	<b>21 690 087</b>	<b>-1 805 013</b>

**PRODUITS FINANCIERS AU 30/06/2019**

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Produits de participations (dividendes)		83 892	99 892	-83 892
Intérêts des comptes courants	5 195	3 877	9 609	1 318
Intérêts des comptes bloqués		2 246	2 246	-2 246
Intérêts sur crédits accordés aux clients	55 351			55 351
Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien			4 920	0
Intérêts en devises	67 395	148 959	270 885	-81 563
Gains de change réalisés	114 548	663 536	1 427 397	-548 987
Gains de change latents	1 606 805	1 196 459	2 559 264	410 345
<b>Totaux</b>	<b>1 849 294</b>	<b>2 098 968</b>	<b>4 374 212</b>	<b>-249 674</b>

## AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 30/06/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Ecart
Produits divers ordinaires	181	1 390	2 363	-1 209
Subventions d'investissement inscrites au résultat	58 943	58 943	117 885	0
Jetons de présences reçus		3 000	6 812	-3 000
Remboursement assurances	15 394			15 394
Dommmages reçus (pénalité de retard)	12 747	193 519	289 004	-180 773
Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres	189 160	22 956	37 084	166 204
Profits sur cession d'immobilisations		12 906	18 604	-12 906
Revenus du quai usine	2 023 626	86 546	793 705	1 937 080
Facturation masse salariale personnel détaché		13 542	41 912	-13 542
<b>Totaux</b>	<b>2 300 051</b>	<b>392 803</b>	<b>1 307 368</b>	<b>1 907 248</b>

**TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE 30/06/2019**

<b>RESULTAT COMPTABLE APRES IMPOTS</b>		<b>-15 724 497.129</b>
<b>A REINTEGRER</b>		<b>5 038 611.443</b>
- Dons et subventions exedentaires	35 650.238	
- Pénalités et amendes fiscales	61 989.266	
- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière	189 808.188	
- Provisions pour créances douteuses	1 237 064.857	
- Provisions pour risque et charges	841 599.215	
- Gains de change latents 2018	2 559 263.519	
- Pertes de change latentes 2019	15 726.491	
- Impôt sur les sociétés	97 509.669	
<b>A DEDUIRE</b>		<b>-6 983 199.968</b>
- Intérêt en devises	-67 395.170	
- Perte de change latente 2018	-5 192 062.993	
- Gain de change latent 2019	-1 606 804.625	
- Amortissement de la pénalité de non atteinte de performance (1 320 000/20)/2	-33 000.000	
- Reprise sur provisions pour risque et charges	-25 473.620	
- Reprise Provision pour risque suite à l'inventaire des immobilisations	-34 855.611	
- Reprise sur provisions des stocks	-23 607.949	
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS</b>		<b>-17 669 085.654</b>
+ Dotations aux amortissements de l'exercice 2019 (En cas de déficit)	9 175 704.761	
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE</b>		<b>-8 493 380.893</b>
- Déduction des déficits reportés 2018	29 069 784.318	
- Déduction des amortissements de l'exercice 2019	9 175 704.761	
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES</b>		<b>-46 738 869.972</b>
<b>IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)</b>		<b>97 509.669</b>
• Minimum d'impôt (0.2% C.A. T.T.C. Local)	= 47 702 551.773 x 0.2%	<b>95 405.104</b>
• Minimum d'impôt (0.1% C. A. Export)	= 2 104 565.880 x 0.1%	<b>2 104.566</b>
(+) Impôts sur les société 2019 dû		97 509.669
(-) Report Impôts sur les société exercice 2018		0.000
(-) Acomptes provisionnels payés au cours de 2019		0.000
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2019 (imputées sur les acomptes provisionnels)		0.000
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2019 (non imputées sur les acomptes provisionnels)		0.000
(-) Avance 10% sur les produits importés		0.000
<b>= IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE 2018</b>		<b>97 509.669</b>

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
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
2019	46 738 869.972	9 175 704.761	37 563 165.211	9 175 704.761	46 738 869.972
			<b>84 230 907.468</b>	<b>89 237 578.651</b>	<b>173 468 486.119</b>



**RETRAITEMENT DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE****DU 01/01/2018 AU 30/06/2018**

Il a été décidé de procéder aux retraitements suivants sur les données comparatives au 30 juin 2019.

		<b>30/06/2018 avant retraitement</b>	<b>30/06/2018 après retraitement</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissements des crédits à court terme	Encaissements des crédits à court terme	9 523 759	9 523 759
Remboursements des crédits à court terme	Remboursements des crédits à court terme		-3 884 418
Encaissements des crédits à moyen terme	Encaissements des crédits à moyen terme	4 764 488	4 764 488
Remboursements en principal et intérêts sur emprunts à moyen et long termes	Remboursements des crédits à moyen terme	-17 057 761	-9 247 725
	Intérêts sur emprunts		-3 925 617
		<b>-2 769 513</b>	<b>-2 769 513</b>

**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
2019	46 738 869.972	9 175 704.761	37 563 165.211	9 175 704.761	46 738 869.972
			<b>84 230 907.468</b>	<b>89 237 578.651</b>	<b>173 468 486.119</b>

### Engagements financiers au 30/06/2019

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>1/Engagement données</b>						
<b>2/Engagement Reçus</b>						
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 €				
<b>Total Engagement Reçus</b>	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €	10 919 690.190 DT 503 267.62 \$ 9 746 783.40 €				
<b>3/Engagements réciproques</b>						
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						
<b>Total Engagements réciproques en dinars</b>	<b>6 250 000.000 DT</b>	<b>6 250 000.000 DT</b>				
<b>Total Engagements réciproques en euros</b>	<b>3 301 679.07 €</b>	<b>3 301 679.07 €</b>				
<b>TOTAL</b>						

### DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

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

# **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES** **ARRETES AU 30 JUIN 2019**

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES  
DE LA SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE »  
La baie de Sebra, 7018 BIZERTE,**

**OBJET :** Avis sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019.

## ***Introduction***

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société les Ciments de Bizerte et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « les ciments de Bizerte » portant sur la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité des organes de Direction et d'Administration de votre société. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états sur la base de notre examen limité.

## ***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit généralement admises en Tunisie et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

## ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « les ciments de Bizerte » au 30 juin 2019, ainsi que du résultat de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

***Paragraphe d'observation***

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile de signaler que 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.

***Tunis, le 1<sup>er</sup> octobre 2019***

***Les commissaires aux comptes***

***Cabinet COK AUDIT & CONSULTING***

***Hatem OUNALLY***

***Cabinet PROGRESS CONSULTING***

***Karim BEN ISMAIL***