

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 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 14 juillet 2020. 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 2019

(Exprimés en dinars)

A C T I F S	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 129 324	1 129 324
Moins : Amortissements		-1 129 324	-1 128 506
	1	0	818
Immobilisations corporelles		351 526 555	351 835 491
Moins : Amortissements		-165 182 383	-149 153 726
Moins : Provisions		-120 514	-189 351
	1	186 223 657	202 492 414
Immobilisations financières		2 071 934	2 162 694
Moins : Provisions		-742 429	-742 429
	2	1 329 505	1 420 265
Total des Actifs Immobilisés		187 553 162	203 913 497
Autres Actifs non courants	3	10 026 173	17 485 270
Total des Actifs non courants		197 579 335	221 398 767
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		47 354 926	48 318 102
Moins : Provisions		-8 809 179	-8 864 284
	4	38 545 747	39 453 818
Clients et comptes rattachés	5	8 808 582	7 642 092
Moins : Provisions		-5 500 681	-4 253 717
		3 307 901	3 388 376
Autres actifs courants	6	8 905 774	3 814 442
Moins : Provisions		-498 703	-473 070
		8 407 071	3 341 372
Placements et autres actifs financiers	7	317 580	17 714 284
Liquidités et équivalents de liquidités	8	7 475 343	2 047 518
Total des Actifs courants		58 053 642	65 945 367
Total des Actifs		255 632 977	287 344 134

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Capitaux propres			
Capital social		44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	101 384 315	101 493 002
Autres capitaux propres	9	1 340 359	1 458 244
Résultats reportés		-106 157 957	-73 243 714
Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice		40 614 006	73 754 822
Résultat de l'exercice		-9 384 155	-32 914 243
Total des capitaux propres avant affectation		31 229 851	40 840 579
<u>PASSIFS</u>			
Passifs non courants			
Provisions	10	4 489 598	2 371 032
Emprunts bancaires	11	84 754 432	106 420 322
Total des passifs non courants		89 244 030	108 791 355
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	33 088 637	26 167 161
Autres passifs courants	13	30 560 043	20 637 943
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	71 510 416	90 907 095
Total des passifs courants		135 159 096	137 712 200
Total des passifs		224 403 126	246 503 554
Total des capitaux propres et des passifs		255 632 977	287 344 134

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Revenus	15	103 523 017	83 297 540
Coût des ventes	16	-88 922 925	-79 178 689
Marge Brute		14 600 093	4 118 851
Autres produits d'exploitation	17	7 796 430	5 850 800 *
Frais de distribution	18	-640 458	-1 159 485
Frais d'administration	19	-8 674 044	-8 883 911
Autres charges d'exploitation	20	-14 374 163	-15 723 563
Résultat d'exploitation		-1 292 142	-15 797 308
Charges financières nettes	21	-11 888 479	-21 690 087
Produits financiers	22	3 335 237	4 374 212
Autres gains ordinaires	23	698 742	513 664 *
Résultats des activités ordinaires avant impôts		-9 146 643	-32 599 519
Impôt sur les bénéfices	24	-237 212	-314 724
Résultat des activités ordinaires après impôts		-9 383 855	-32 914 243
Eléments extraordinaires			
Gains			
Pertes		-300	0
Résultat net de l'exercice		-9 384 155	-32 914 243
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modification comptable		-9 384 155	-32 914 243

*Chiffres retraités en proforma pour le besoin de la comparabilité (Note N° 17 et N° 23)

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019**

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients		124 573 113	102 115 516
Sommes perçus des produits ordinaires		14 692	275 602
Sommes versées aux fournisseurs		-75 390 729	-72 203 049
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux		-14 127 196	-14 849 463
Intérêts payés		-1 085 465	-761 210
Sommes versées à l'Etat		-362 720	-337 245
Redevances		-1 714 682	-2 818 639
Produits financiers des placements		98 056	303 209
Impôt sur les sociétés		-291 671	-314 724
Encaissements provenant de la restitution de T. V. A.			
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		31 713 398	11 409 997
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles		-245 335	-5 407 424
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens		-2 582 360	-2 091 742
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles			13 406
Décaissements affectés à l'octroi des prêts (Obligations Etat Tunisien)		23 690	
Encaissements provenant des remboursements des prêts (Obligations Etat Tunisien)			24 920
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel		-374 299	-386 943
Encaissements provenant des remboursements des prêts		801 889	862 991
Flux liés aux réserves du fonds social		-94 023	-118 528
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-2 470 437	-7 103 321
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements des crédits à court terme	25	13 405 949	19 446 131
Remboursements des crédits à court terme	25	-33 779 817	-11 907 497
Encaissements des crédits à moyen terme	25	29 887 024	17 324 173
Remboursements des crédits à moyen terme	25	-44 794 388	-26 698 266
Intérêts sur emprunts		-8 276 078	-9 185 183
Dividendes et autres distributions payées			-4 000
Dividendes et autres distributions reçues		10 000	106 704
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-43 547 312	-10 917 937
Incidence variation taux de change		-350 936	2 039 859
Variation de la trésorerie		-14 655 287	-4 571 402
Trésorerie du début d'exercice		14 769 219	19 340 622
Trésorerie à la clôture de l'exercice		113 932	14 769 219

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Produits	31/12/2019	31/12/2018	Charges	31/12/2019	31/12/2018	Soldes	31/12/2019	31/12/2018
Revenus	103 523 017	83 297 540						
Production stockée	1 451 113		Destockage de production		7 617 655			
Production immobilisée	23 956	401 206						
Autres produits d'exploitations	7 772 474	5 449 594						
Total	112 770 560	89 148 341	Total	0	7 617 655	Production	112 770 560	81 530 685
Production	112 770 560	81 530 685	Achats consommés	68 473 104	54 851 594	Marge sur coût matières	44 297 457	26 679 092
Marge sur coût matières	44 297 457	26 679 092	Services extérieurs et autres	7 988 948	7 837 989			
Total	44 297 457	26 679 092	Total	7 988 948	7 837 989	Valeur ajoutée brute	36 308 509	18 841 103
Valeur ajoutée brute	36 308 509	18 841 103	Impôts et taxes	386 893	338 482			
			Frais du personnel	15 252 376	16 098 577			
Total	36 308 509	18 841 103	Total	15 639 269	16 437 059	Excédent brut d'exploitation	20 669 240	2 404 043
Excédent brut d'exploitation	20 669 240	2 404 043	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	698 742	513 664	Dotations aux amortissements					
Produits financiers	3 335 237	4 374 212	et provisions ordinaires	21 806 453	17 796 130			
Reprise de charges (provision pour impôt)			Autres charges ordinaires	154 929	405 221			
			Charges financières	11 888 479	21 690 087			
Subventions			Impôt sur les sociétés	237 212	314 724			
Total	24 703 218	7 291 919	Total	34 087 073	40 206 163	Résultat des activités ordinaires	-9 383 855	-32 914 243
			Résultat des activités ordinaires	9 383 855	32 914 243			
			Pertes extraordinaires	300				
			Effet négatif des modifications comptables					
Total	0	0	Total	9 384 155	32 914 243	Résultat net après modifications comptables	-9 384 155	-32 914 243

*Chiffres retraités en proforma pour le besoin de la comparabilité (Note N° 17 et N° 23)

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 31/12/2019**

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant		Ventilation							
			Achats consommés		Charges de personnel		Amortissements et provisions		Autres Charges	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Coût des ventes	88 922 925	79 178 689	58 619 679	50 286 689	6 936 993	7 275 457	18 133 416	17 275 192	5 232 837	4 341 350
Frais de distribution	640 458	1 159 485	0	0	356 650	384 934	27 752	27 752	256 056	746 800
Frais d'administration	8 674 044	8 883 911	173 145	118 261	7 958 733	8 208 130	180 690	213 030	361 477	344 491
Autres charges	14 374 163	15 723 563	2 915 444	3 260 673	0	230 057	3 464 596	280 156	7 994 122	11 952 677
TOTAL	112 611 590	104 945 648	61 708 269	53 665 623	15 252 376	16 098 577	21 806 453	17 796 130	13 844 492	17 385 318

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 31/12/2019**

(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
60 - Achats consommés	68 473 104	65 384 514	0	173 145	2 915 444
6001 - Matières premières	582 616	582 616			
6003 - Variation des stocks de matières premières	108 577	108 577			
6002 - Matières consommables	46 299 015	43 282 125		101 446	2 915 444
6003 - Variation des stocks de matières consommables	2 305 712	2 305 712			
6004 - Forage de trous de mines à la carrière	185 868	185 868			
6006 - Matières et fournitures non stockés	19 106 151	19 034 452		71 699	
6008 - Achats liés à des M.C.	-114 835	-114 835			
61 - Services Extérieurs	3 477 493	2 026 403	130 745	255 012	1 065 332
6102 - Redevances	197 130	95 118	102 012		
6103 - Loyers et charges locatives	418 231	311 595		106 636	
6105 - Entretien et réparations	1 716 136	1 619 690	25 665	70 430	351
6106 - Primes d'assurances	1 064 982				1 064 982
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	71 376			71 376	
6108 - Services extérieurs L. M. C.	9 638		3 068	6 570	
62 - Autres Services Extérieurs	4 511 455	3 206 434	125 310	106 465	1 073 246
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	930 776	556 458	21 003	18	353 297
6203 - Publicité, publications, relations publiques	405 891		47 582		358 309
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	2 672 101	2 617 735	52 161	2 205	
6205 - Déplacements missions et réceptions	32 542	3 371	4 564	24 607	
6206 - Frais postaux et de télécommunications	79 635			79 635	
6207 - Services bancaires et assimilés	557 757				557 757
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	-167 247	28 869			-196 117
A reporter	76 462 052	70 617 351	256 056	534 622	5 054 023

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	76 462 052	70 617 351	256 056	534 622	5 054 023
<u>63 -Charges diverses ordinaires</u>	154 929	0	0	0	154 929
6302 - Charges diverses pour personnel	15 435				15 435
6303 - Jetons de présence	18 000				18 000
6304 - Pertes sur créances irrécouvrables	23				23
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	98 385				98 385
6307 - Autres charges ordinaires (Immeuble Ezzahra, manutention Coke pour autrui)	23 086				23 086
<u>64 -Charges de personnel</u>	15 252 376	6 936 993	356 650	7 958 733	0
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	14 907 689	6 936 993	356 650	7 614 046	0
6406 - Charges connexes	344 687		0	344 687	
<u>66 -Impôts, Taxes et versements assimilés</u>	386 893	0	0	0	386 893
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	237 341				237 341
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	149 551				149 551
<u>68 - Dotations aux amortissements et aux provisions</u>	21 806 453	18 133 416	27 752	180 690	3 464 596
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	18 133 416	18 133 416			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	27 752		27 752		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	180 690			180 690	
6804 - Dot. aux amortissements (autres)	3 464 596				3 464 596
A reporter	114 062 703	95 687 760	640 458	8 674 044	9 060 441

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	114 062 703	95 687 760	640 458	8 674 044	9 060 441
71 - Production (stockée ou déstockée)	-1 451 113	-1 451 113	0	0	0
7103 - Variations des stocks de produits	-1 451 113	-1 451 113			
<u>Soins-activité</u>	0	-5 313 722			5 313 722
TOTAL	112 611 590	88 922 925	640 458	8 674 044	14 374 163

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: L'année 2019 a enregistré une sous activité, par rapport à la capacité normale. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 5 313 722 DT pour la production vendue et 1 187 733 DT pour les stocks.

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 NCT 15.

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 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.

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.

Evénements postérieurs à la date de clôture :

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.

Ledit arrêt de l'activité s'est traduit par une baisse du chiffre d'affaires de la société pour les mois de mars et avril 2020 estimée à 11 millions de dinars en comparaison avec la même période de l'année 2019.

Cet arrêt d'activité a également engendré des retards de recouvrements des créances ainsi que des difficultés financiers pour les clients de la société ce qui s'est traduit par la constatation de traites retournées impayées d'une valeur globale estimée à 6,5 millions de dinars au cours du premiers semestre 2020. Bien évidemment, ces impayées ont impacter négativement la trésorerie de la cimenterie.

L'impact global de la pandémie sur les états financiers de la cimenterie pour l'exercice 2020 ne peut pas être estimé.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2019

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2019	Amortissements au 31/12/2018	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 31/12/2019	
Logiciels	1 129 323.659			1 129 323.659	1 128 506.144	817.515		1 129 323.659	0.000
Totaux	1 129 323.659	0.000	0.000	1 129 323.659	1 128 506.144	817.515	0.000	1 129 323.659	0.000

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2019	Amortissements au 31/12/2018	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Amortissements au 31/12/2019	
Terrain de gisements expropriés	5 841 342.136	136 550.000		5 977 892.136	3 134 142.397	353 683.036		3 487 825.433	2 490 066.703
Terrain de gisements	1 513 066.536			1 513 066.536	617 025.242	30 110.203		647 135.445	865 931.091
Terrains bâtis	1 225 749.591			1 225 749.591				0.000	1 225 749.591
Constructions	37 977 158.777			37 977 158.777	22 301 561.294	1 115 377.969		23 416 939.263	14 560 219.514
Matériels et Outillages	284 614 715.467	320 067.537	-892 632.091	284 042 150.913	104 303 773.326	14 049 134.928	-18 596.501	118 334 311.753	165 707 839.160
Matériels de Transport	13 125 751.667	65 543.919		13 191 295.586	12 203 756.597	304 536.970		12 508 293.567	683 002.019
Mobilier et Matériels de Bureau	1 810 356.637	20 932.110		1 831 288.747	1 642 491.767	57 799.165		1 700 290.932	130 997.815
Agencements Aménagements et Installations	5 537 137.131	10 445.046		5 547 582.177	4 921 887.837	136 611.236		5 058 499.073	489 083.104
Emballage Identifiable Récupérable	29 087.850			29 087.850	29 087.850			29 087.850	0.000
Immobilisations en cours	161 125.457	30 157.007	0.000	191 282.464					191 282.464
Totaux	351 835 491.249	583 695.619	-892 632.091	351 526 554.777	149 153 726.310	16 047 253.507	-18 596.501	165 182 383.316	186 344 171.461

(a) Voir détails pages 16.

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

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	1 083 494.560	1 083 494.560	0.000
Terrain de gisements	7 556.525	7 556.525	0.000
Constructions	15 901 581.267	15 901 581.267	0.000
Matériels et Outillages	39 332 788.264	39 332 788.264	0.000
Matériels de Transport	6 613 107.824	6 613 107.824	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	955 992.886	955 992.886	0.000
Agencements Aménagements et Installations	3 971 428.469	3 971 428.469	0.000
Emballage Identifiable Récupérable	29 087.850	29 087.850	0.000
Totaux	67 895 037.645	67 895 037.645	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	5 835 972.066	78 793.166
Matériels de Transport	4 139 956.657	4 100 861.657	39 095.000
Mobilier et Matériels de Bureau	476 508.015	473 933.765	2 574.250
Agencements Aménagements et Installations	22 899.248	22 847.378	51.870
Totaux	10 632 836.917	10 512 322.631	120 514.286

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Libellé	2019	2018
Provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	120 514.286	189 350.636

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 31/12/2019

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/2018	Investis. 2019	Main d'œuvre	Total Investis.	TOTAL	Sorties pour immobilisation	Restes en cours
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
Remise en état du circuit chargement sacs chaux vers couloir		30 157.007		30 157.007	30 157.007		30 157.007
TOTAUX	161 125.457	30 157.007	0.000	30 157.007	191 282.464	0.000	191 282.464

IMMOBILISATIONS FINANCIERES:

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2019 à 2 071 934 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	622 483.445		622 483.445
Obligations Etat Tunisien	2.3	40 000.000		40 000.000
Total		2 071 934.107	742 428.856	1 329 505.251

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2019

Désignations	Nombre d'actions	Montant Brut	Provision	%	NETS
LE MARBRE NOIR		6000.000	6 000.000	100	0.000
COOPERATION DU NORD		770.000	770.000	100	0.000
LE CONFORT		35000.000	35 000.000	100	0.000
LES CARRELAGES TUNISIENS		55050.000	55 050.000	100	0.000
LES CARRIERES TUNISIENNES		30100.000	30 100.000	100	0.000
S T E M		30000.000	30 000.000	100	0.000
LES CARRELAGES THALA		1500.000	1 500.000	100	0.000
FRACTUCIM		500.000	500.000	100	0.000
SODIS SICAR (EX. SOMNIVAS)	4 286	42860.000	16 592.728	38.714	26 267.272
CIMENTS AMIANTE		31600.000	31 600.000	100	0.000
CERAMIQUE TUNISIENNE	14 096	140960.000	140 960.000	100	0.000
STE TUNISIENNE DE CHAUX	7 500	75000.000	75 000.000	100	0.000
SOPEPRI (EX. SOTEB)	16 641	83205.000	83 205.000	100	0.000
SOTUCIB		10000.000	10 000.000	100	0.000
FOIRE INTERNATIONAL DE TUNISIE	1 000	32000.000			32 000.000
PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUE DE BIZERTE (EX. ZONE FRANCHE)	60 000	300000.000			300 000.000 (*)
STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES	10 000	25000.000			25 000.000
TOTAUX		899545.000	516 277.728		383 267.272

AUTRES PARTICIPATIONS AU 31/12/2019

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 31/12/2019

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 31/12/2019

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
TOTAL		209 905.662	74 993.128		134 912.535

PRÊT A PLUS D'UN AN AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Prêts Fonds Social	622 483.445
Total	622 483.445

OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Obligations Etat Tunisien	40 000.000
Total	40 000.000

TABLEAU DE RESORPTION DES CHARGES A REPARTIR AU 31/12/2019

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	76 866.144	1 790 940.362	54 152.488
2016	2 419 079.834	1 826 152.611	381 025.530	2 207 178.141	211 901.693
2017	2 614 708.751	1 155 556.748	782 899.577	1 938 456.325	676 252.426
2018	2 105 622.356	366 781.317	634 283.881	1 001 065.198	1 104 557.158
2019	2 582 359.646		437 307.316	437 307.316	2 145 052.330
Totaux	11 566 863.437	5 062 564.894	2 312 382.448	7 374 947.342	4 191 916.095

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	5 834 256.548
Total	5 834 256.548

Autres actifs non courants = 10 026 172.643

STOCKS:

Les stocks au 31/12/2019 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	95 731.034		95 731.034
Stock de matières consommables	3 483 311.192		3 483 311.192
Stock de matières semi-œuvrées	15 627 710.334		15 627 710.334
Stock de produits finis	2 502 289.526		2 502 289.526
Stock magasin	25 625 824.242	8 789 119.044	16 836 705.198
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	0.000
Total	47 354 925.839	8 809 178.555	38 545 747.284

CLIENTS AU 31/12/2019

Désignations	Siège	Agence	Total
Clients Ordinaires	710 870.903		710 870.903
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	88 217.910		88 217.910
Clients Douteux	286 849.060	1 802 858.013	2 089 707.073
Clients Chèques Impayés	1 429 921.108	778 505.190	2 208 426.298
Clients Effets à Recevoir	2 081 939.919		2 081 939.919
Clients Effets à Recevoir Impayés	515 485.217	1 113 106.729	1 628 591.946
Clients Etrangers	828.350		828.350
Totaux	5 114 112.467	3 694 469.932	8 808 582.399

CLIENTS AU 31/12/2019

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Clients Ordinaires	710 870.903	1 868 222.431	-1 157 351.528
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	88 217.910	145 150.887	-56 932.977
Clients Douteux	2 089 707.073	2 019 026.446	70 680.627
Clients Chèques Impayés	2 208 426.298	1 087 680.441	1 120 745.857
Clients Effets à Recevoir	2 081 939.919	935 172.538	1 146 767.381
Clients Effets à Recevoir Impayés	1 628 591.946	1 586 839.650	41 752.296
Clients Etrangers	828.350		828.350
Totaux	8 808 582.399	7 642 092.393	1 166 490.006

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 31/12/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	31/12/2019
Provisions pour Clients	2 019 026.446	70 680.627	0.000	2 089 707.073
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
Totaux	4 253 716.764	1 246 964.674	0.000	5 500 681.438

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 31/12/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	31/12/2019
Provisions pour Clients	216 168.433	70 680.627		286 849.060
Provisions Effets Impayés	89 976.476			89 976.476
Provisions Chèques Impayés	253 101.923	1 176 284.047		1 429 385.970
Totaux	559 246.832	1 246 964.674	0.000	1 806 211.506

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 31/12/2019**

Désignations	Fin 2018	Dotations 2019	Reprise 2019	31/12/2019
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
Totaux	3 694 469.932	0.000	0.000	3 694 469.932

AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2019

Désignations	Montant	Total
40. FOURNISSEURS DEBITEURS		379 712.657
Fournisseurs Ordinaires usine	285 288.719	
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		244 667.295
Avance et acomptes (prêt aid)	232 092.983	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	11 415.510	
Saisies et Arrêts	1 158.802	
43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES		1 245 671.468
Acomptes provisionnels	55 485.141	
Retenues à la source opérées par des tiers	737 210.956	
Minimum d'impôt 2013	113 832.127	
Taxes de douanes	339 143.244	
45. DEBITEURS DIVERS		542 851.960
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)	24 171.266	
DIRECTION GENERALE DES PARTICIPATIONS DU MINISTERE DES FINANCES	7 657.490	
Produits à recevoir	291 798.885	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
MINISTERE DU DEVELOP. DE L'INVESTIS. ET DE LA COOP. INTERNATIONALE	82 937.379	
CNSS (REMBOURSEMENT CONGES DE NAISSANCE)	16 314.967	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		3 710 833.482
Comptes d'attente à régulariser	3 662 072.520	
Consignation à la paierie générale	48 760.962	
47. COMPTES DE REGULARISATION		2 782 037.091
Charges constatées d'avance	2 782 037.091	
TOTAL	8 905 773.953	8 905 773.953

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	498 703.050
	498 703.050

PRETS A MOINS D'UN AN AU 31/12/2019

Désignations	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	317 579.556
	317 579.556

Placements et Autres Actifs Financiers = 317 579.556

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 31/12/2019

Banques	Montants	Total
COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE		7 473 020.158
S T B BIZERTE		
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN DOLLARS (BIZERTE)	95 264.970	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN EUROS (BIZERTE)	276 589.758	
B N A AGENCE B.	843.861	
B T BIZERTE	105 226.911	
B I A T BIZERTE	142 196.343	
B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE	43 945.686	
B. H. COMPTE PROFESSIONNEL EN EUROS	5 104 250.494	
AMEN BANK BIZERTE	143 046.133	
BANQUE ZITOUNA	356 613.144	
C C P	8 520.577	
T G T TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	582 381.012	
EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	614 031.149	
CAISSES	2 322.984	2 322.984
TOTAUX	7 475 343.142	7 475 343.142

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 31 229 851 DT au 31/12/2019 soit une variation de (-9 610 728 DT) qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	101 384 315	101 493 002	-108 688
Autres capitaux propres	1 340 359	1 458 244	-117 885
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	0 (*)
Résultats reportés	-104 147 416	-71 233 173	-32 914 243
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	40 614 006	73 754 822	-33 140 816
Résultat de l'exercice (*)	-9 384 155	-32 914 243	23 530 088
Total des capitaux propres avant affectation	31 229 851	40 840 579	-9 610 728

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 4 927 DT ;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2019 pour -113 615 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -117 885 DT ;
- Le résultat de la période du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	<u>-71 233 173</u>
Résultats reportés au 31/12/2019	-104 147 416

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 31/12/2019

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	1 591 838.863
Primes d'émission	92 499 330.000
Total	101 384 314.693

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019

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	-1 149 692.426
Total	1 340 358.786

PROVISIONS POUR LITIGES
AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	340 958.919
Total	340 958.919

PROVISIONS POUR AMANDES ET PENALITES
AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Provision pour pénalités sur manque déclarations fiscales mensuelles	1 565 863.156
Total	1 565 863.156

PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	1 982 775.653
Total	1 982 775.653

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
31/12/2019

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

TOTAL DES PROVISIONS

4 489 597.728

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 31/12/2019
EMPRUNTS BANCAIRES

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque année
Solde au 31/12/2019		84 754 432.069
2021	21 623 367.098	63 131 064.971
2022	18 402 150.845	44 728 914.126
2023	12 194 056.580	32 534 857.546
2024	10 222 361.978	22 312 495.568
2025	4 122 906.977	18 189 588.591
2026	2 182 415.637	16 007 172.954
2027	2 207 892.896	13 799 280.058
2028	2 233 667.532	11 565 612.526
2029	2 259 743.093	9 305 869.433
2030	2 286 123.035	7 019 746.398
2031	2 312 810.966	4 706 935.432
2032	2 339 810.405	2 367 125.027
2033	2 367 125.027	0.000
Totaux	84 754 432.069	

FOURNISSEURS AU 31/12/2019

Désignations	Siège	Agence	Total
Fournisseurs d'exploitation locaux	14 285 622.048	26 260.428	14 311 882.476
Fournisseurs d'immobilisations locaux	144 999.864		144 999.864
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	185 688.558		185 688.558
Fournisseurs Effets à Payer	6 402 141.576		6 402 141.576
Fournisseurs d'exploitation étrangers	7 009 615.715		7 009 615.715
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084		2 103 893.084
Fournisseurs retenues de garanties locaux	109 391.170		109 391.170
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	1 177 040.309		1 177 040.309
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	674 610.799		674 610.799
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219		303 293.219
Fournisseurs Actualisation des comptes	665 680.153		665 680.153
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		400.000
Totaux	33 062 376.495	26 260.428	33 088 636.923

FOURNISSEURS AU 31/12/2019

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	14 311 882.476	10 108 327.061	4 203 555.415
Fournisseurs d'immobilisations	144 999.864	256 464.315	-111 464.451
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	185 688.558	221 345.108	-35 656.550
Fournisseurs Effets à Payer	6 402 141.576	6 754 053.269	-351 911.693
Fournisseurs d'exploitation étrangers	7 009 615.715	795 681.419	6 213 934.296
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	2 103 893.084	2 103 893.084	0.000
Fournisseurs Retenues de Garanties	109 391.170	111 697.283	-2 306.113
Fournisseurs Retenues de Garanties	1 177 040.309	1 177 040.309	0.000
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	674 610.799	2 359 095.414	-1 684 484.615
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219	303 293.219	0.000
Fournisseurs Actualisation des comptes	665 680.153	1 975 870.902	-1 310 190.749
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000	400.000	0.000
Totaux	33 088 636.923	26 167 161.383	6 921 475.540

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2019

Désignations	Montant	Total
41. CLIENTS CREDITEURS		2 089 801.174
Clients ordinaires usine	477 621.634	
Clients avoir à établir	1 113 704.643	
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		6 384 610.221
Arrondies	62.979	
Assurances mutuelles et décès	4 510 967.441	
Caisse secours du personnel	31 821.296	
Dons à retenir sur les employés	14 532.730	
Epargne logements	2 075.000	
Fonds d'intéressement	89 218.008	
Rémunérations diverses	300 809.520	
Amicale agents SCB	6 740.600	
Amicale agents SCB pour ORANGE	30 135.680	
Amicale agents SCB pour OOREDOO	6 084.440	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 392 162.527	
43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES		16 341 284.592
Impôts sur les revenus (I. R.)	490 709.072	
Impôts à liquider	236 596.461	
T. V. A. À payer	11 260 754.728	
Contribution sociale de solidarité	300.000	
Timbres fiscaux	71.600	
Obligations cautionnées	1 075 455.641	
Redevances sur ventes produits	185 653.455	
Redevances article constaté	2 836 894.189	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	186 441.414	
Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents	40 552.179	
T. F. P.	11 157.638	
FOPROLOS	16 698.215	
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		2 185 367.937
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	1 957 046.301	
Créditeurs divers charges à payer	228 271.086	
C.N.A.M.	50.550	
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	30 560 042.583	30 560 042.583

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

AU 31/12/2019

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
Solde au 31/12/2019		31 747 888.241
31/12/2019	351 151.778	31 396 736.463
01/01/2020	977 164.638	30 419 571.825
05/01/2020	162 500.000	30 257 071.825
27/01/2020	686.086	30 256 385.739
31/01/2020	2 404 065.044	27 852 320.695
01/02/2020	259 815.254	27 592 505.441
05/02/2020	162 500.000	27 430 005.441
10/02/2020	971 770.657	26 458 234.784
28/02/2020	704 763.658	25 753 471.126
29/02/2020	718 306.298	25 035 164.828
01/03/2020	262 416.088	24 772 748.740
05/03/2020	393 134.921	24 379 613.819
30/03/2020	478 166.795	23 901 447.024
31/03/2020	753 990.369	23 147 456.655
01/04/2020	984 067.303	22 163 389.352
05/04/2020	393 134.921	21 770 254.431
30/04/2020	2 415 948.237	19 354 306.194
05/05/2020	393 134.921	18 961 171.273
10/05/2020	971 770.657	17 989 400.617
31/05/2020	1 073 534.527	16 915 866.090
05/06/2020	393 134.921	16 522 731.169
18/06/2020	1 014 851.061	15 507 880.108
30/06/2020	865 002.644	14 642 877.463
01/07/2020	719 629.146	13 923 248.318
05/07/2020	393 134.921	13 530 113.397
31/07/2020	2 060 887.724	11 469 225.673
05/08/2020	393 134.921	11 076 090.752
10/08/2020	971 770.657	10 104 320.095
31/08/2020	1 091 594.096	9 012 725.999
05/09/2020	393 134.921	8 619 591.078
30/09/2020	865 002.644	7 754 588.433
01/10/2020	719 629.146	7 034 959.288

05/10/2020	393 134.921	6 641 824.367
31/10/2020	2 073 196.364	4 568 628.003
05/11/2020	393 134.921	4 175 493.082
10/11/2020	971 770.657	3 203 722.425
30/11/2020	1 110 105.143	2 093 617.282
05/12/2020	393 134.921	1 700 482.361
18/12/2020	1 020 757.494	679 724.867
30/12/2020	478 166.795	201 558.071
31/12/2020	201 558.071	0.000
Total	31 747 888.241	

EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 31/12/2019

Désignations	Montant
B T	8.823
A T B	18 018 485.405
B I A T	3 265 808.000
B E I	2 012 119.281
Total	23 296 421.509

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	419 896.098
AMEN BANK -Intérêts échus et impayés au 31/12/2019-	23 507.850
A T B -Intérêts échus et impayés au 31/12/2019-	489 869.290
B E I -Intérêts échus et impayés au 31/12/2019-	184 926.221
Total	1 118 199.459

EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 31/12/2019

Désignations	Montant
Effet à payer pour emprunt financement stock	7 986 495.737
Total	7 986 495.737

BANQUES

Désignations	Montant
A B COMPTE EN DEVISE	0.031
S T B BIZERTE	719 133.323
B N A BIZERTE	4 257 878.827
A T B BIZERTE	478 430.398
B H BIZERTE	887 904.891
U I B BIZERTE	12 951.461
ATTIJARI BANK	1 005 112.556
Total	7 361 411.487

REVENUS AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Ventes ciments	103 329 585	78 283 809	25 045 775
Ventes chaux	3 875 816	3 205 722	670 094
Ristournes accordées par l'entreprise	-9 815 923	-8 100 837	-1 715 086
Ventes locales	97 389 478	73 388 694	24 000 784
Ventes export ciments	346 110		346 110
Ventes export clinker	5 787 429	9 908 846	-4 121 417
Ventes export	6 133 540	9 908 846	-3 775 306
Total revenus	103 523 017	83 297 540	20 225 477

COUTS DES VENTES AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Matières Premières	691 193	801 456	-110 263
Matières Consommables	45 473 001	36 379 409	9 093 592
Matières et fournitures non stockées	19 034 452	14 109 131	4 925 321
Etudes et prestations	185 868	182 663	3 205
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	-1 451 113	7 617 655	-9 068 768
(1) Achats consommés	63 933 401	59 090 315	4 843 086
(2) Charges de personnel	6 936 993	7 275 457	-338 464
(3) Amortissements	18 133 416	17 275 192	858 223
Redevances	95 118	82 717	12 401
Loyers et charges locatives	311 595	156 203	155 392
Entretiens et réparations	1 619 690	1 428 844	190 846
(4) Services extérieurs	2 026 403	1 667 765	358 639
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	556 458	275 200	281 258
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	2 617 735	2 330 788	286 947
Déplacements, Missions et Réceptions	3 371	2 532	839
Autres services extérieurs L. M. C.	28 869	0	28 869
(5) Autres services extérieurs	3 206 434	2 608 520	597 913
(6) Charges diverses ordinaires	0	65 065	-65 065
(7) Sous-activité	-5 313 722	-8 803 626	3 489 904
Coût des ventes (1 à 7)	88 922 925	79 178 689	9 744 236

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Production d'Immobilisations	23 956	401 206	-377 249
Subventions d'exploitation	72 726	67 662	5 064
Revenus du quai usine	4 610 885	793 705	3 817 180 (a)
Reprise provisions chèques impayés		5 177	-5 177
Reprise provisions stocks magasin	55 105	918 363	-863 258 (b)
Reprise provisions pour retraites et obligations similaires		488 610	-488 610 (b)
Reprise Provision pour risque suite à l'inventaire des immobilisations		87 812	-87 812 (b)
Reprise Provision des immobilisations (amortissement matériel à réformer)	68 836		68 836
Reprise provisions sur autres débiteurs	73 433		73 433
Transfert de Charges (Grosses réparations)	2 582 360	2 105 622	476 737
Transfert de Charges (Immobilisations)	309 128	982 643	-673 515
Total	7 796 430	5 850 800	1 945 630

(a) Revenus du quai usine 2018 reclassé des autres gains ordinaires parmi les autres produits d'exploitation (Note N° 23)

(b) Montant de 2018 de 1 494 785 défalqué pour besoin de comparabilité

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	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	356 650	384 934	-28 283
(3) Amortissements	27 752	27 752	0
Redevances	102 012	59 107	42 905
Loyers et charges locatives		12	-12
Entretiens et réparations	25 665	27 034	-1 369
Services extérieurs L. M. C.	3 068		3 068
(4) Services extérieurs	130 745	86 154	44 591
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	21 003	144 332	-123 329
Publicités, Publications et relations publiques	47 582	46 364	1 219
Transport de biens et transport collectif du personnel	52 161	436 391	-384 230
Déplacements, Missions et Réceptions	4 564	3 077	1 487
(5) Autres services extérieurs	125 310	630 164	-504 853
(6) Charges diverses ordinaires	0	30 483	-30 483
(1 à 6) Frais de distribution	640 458	1 159 485	-519 028

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	101 446	81 328	20 118
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	71 699	36 933	34 767
(1) Achats consommés	173 145	118 261	54 885
(2) Charges de personnel	7 958 733	8 208 130	-249 397
(3) Amortissements	180 690	213 030	-32 340
Loyers et charges locatives	106 636	93 353	13 282
Entretiens et réparations	70 430	54 916	15 514
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	71 376	64 280	7 096
Services extérieurs L. M. C.	6 570		6 570
(4) Services extérieurs	255 012	212 549	42 463
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18		18
Transport de biens et transport collectif du personnel	2 205	5 361	-3 156
Déplacements, Missions et Réceptions	24 607	20 079	4 528
Frais postaux et de télécommunications	79 635	47 281	32 354
Autres services extérieurs L. M. C.		59 220	-59 220
(5) Autres services extérieurs	106 465	131 942	-25 477
Frais d'administration (1 à 5)	8 674 044	8 883 911	-209 867

AUTRES CHARGES AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	2 915 444	3 259 415	-343 970
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)		1 258	-1 258
(1) Achats consommés	2 915 444	3 260 673	-345 229
(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)	0	230 057	-230 057
(3) Amortissements et Provisions	3 464 596	280 156	3 184 440
Entretiens et réparations	351	309	41
Primes d'assurances	1 064 982	1 446 130	-381 148
(4) Services extérieurs	1 065 332	1 446 439	-381 107
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	353 297	181 847	171 450
Publicités, Publications et relations publiques	358 309	289 742	68 567
Services bancaires et assimilés	557 757	582 867	-25 110
Autres services extérieurs L. M. C.	-196 117		-196 117
(5) Autres services extérieurs	1 073 246	1 054 456	18 790
(6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres)	154 929	309 673	-154 744
(7) Impôts taxes et versements assimilés	386 893	338 482	48 410
(8) Sous-activité	5 313 722	8 803 626	-3 489 904
Autres Charges (1 à8)	14 374 163	15 723 563	-1 349 400

CHARGES FINANCIERES AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	7 861 632	10 015 279	-2 153 646
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	972 581	693 129	279 452
Intérêts payés sur garantie de l'Etat sur emprunts bancaires	97 500		97 500
Intérêts autres dettes	108 498	15 926	92 572
Intérêts payés aux fournisseurs	40 245		40 245
Intérêts des obligations cautionnées	9 424		9 424
Pertes de change	3 124 568	5 773 689	-2 649 121
Pertes de change latentes	-357 181	5 192 063	-5 549 244
Charges financières L. M. C.	31 212	1	31 211
TOTAUX	11 888 479	21 690 087	-9 801 608

PRODUITS FINANCIERS AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Produits de participations (dividendes)	10 000	99 892	-89 892
Intérêts des comptes courants	15 234	9 609	5 625
Intérêts des comptes bloqués		2 246	-2 246
Intérêts sur crédits accordés aux clients	55 351		55 351
Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien	3 690	4 920	-1 230
Intérêts en devises	78 411	270 885	-192 475
Gains de change réalisés	637 054	1 427 397	-790 342
Gains de change latents	2 532 430	2 559 264	-26 834
Produits financiers L. M. C.	3 066		3 066
Totaux	3 335 237	4 374 212	-1 038 976

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 31/12/2019

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
Produits divers ordinaires	216	2 363	-2 147
Subventions d'investissement inscrites au résultat	117 885	117 885	0
Jetons de présences reçus		6 812	-6 812
Remboursement assurances	15 394		15 394
Domages reçus (pénalité de retard)	34 108	289 004	-254 895
Revenus de location cantine	12 600		12 600
Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres	476 833	37 084	439 749
Profits sur cession d'immobilisations	0	18 604	-18 604
Revenus du quai usine	0	793 705	-793 705 *
Facturation masse salariale personnel détaché	41 705	41 912	-207
Totaux	698 742	1 307 368	-608 627
Revenus du quai usine		-793 705	793 705
Totaux	698 742	513 664	185 078

* Revenus du quai usine 2018 reclassé des autres gains ordinaires parmi les autres produits d'exploitation (Note N° 17)

RESULTAT COMPTABLE APRES IMPÔTS	-9 384 155.242
--	-----------------------

A REINTEGRER	6 254 090.381
---------------------	----------------------

- Dons et subventions excédentaires	82 564.071
- Cadeaux et frais de réceptions excédentaires	1 464.534
- Pénalités et amendes fiscales	206 882.915
- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière	383 793.239
- Provisions pour créances douteuses	1 246 964.674
- Provisions pour risque et charges	1 934 781.765
- Services extérieurs liés à une modification comptable	9 637.772
- Charges financières liées à une modification comptable	31 211.543
- Taxes de voyage	60.000
- Gains de change latents 2018	2 559 263.519
- Pertes de change latentes 2019	-357 181.331
- Impôt sur les sociétés	237 211.751

A DEDUIRE	-8 076 278.450
------------------	-----------------------

- Dividendes	-10 000.000
- Reprise provisions clients	
- Intérêt en devises	-78 410.569
- Perte de change latente 2018	-5 192 062.993
- Gain de change latent 2019	-2 532 430.015
- Amortissement de la pénalité de non atteinte de performance (1 320 000/20)	-66 000.000
- Reprise sur provisions pour risque et charges	-73 433.287
- Reprise Provision pour risque suite à l'inventaire des immobilisations	-68 836.350
- Reprise sur provisions des stocks	-55 105.236

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS	-11 206 343.311
---	------------------------

+ Dotations aux amortissements de l'exercice 2019 (En cas de déficit)	18 360 453.470
---	----------------

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	7 154 110.159
---	----------------------

- Déduction des déficits reportés 2018	29 069 784.318
- Déduction des amortissements de l'exercice 2019	18 360 453.470

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES	-40 276 127.629
---	------------------------

IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)	237 211.751
--------------------------------------	--------------------

• Minimum d'impôt (0.2% C.A. T.T.C. Local)	= 116 300 432.835 x 0.2%	232 600.866
• Minimum d'impôt (0.1% C. A. Export)	= 4 610 884.836 x 0.1%	4 610.885

(+ Impôts sur les sociétés 2019 dû	237 211.751
(-) Report Impôts sur les sociétés 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
= IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE 2018	237 211.751

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	40 276 127.629	18 360 453.470	21 915 674.159	18 360 453.470	40 276 127.629
			68 583 416.416	98 422 327.360	167 005 743.776

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

Encaissements

	FLUX AU 31/12/2019	ENCAISSEMENT ECHEANCES REECHELONNEES	REPORT D'ECHEANCES	NOUVEAU CREDIT
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissements des crédits à court terme	13 405 949	5 405 949	8 000 000	
Encaissements des crédits à moyen terme	29 887 024	26 887 024		3 000 000
	43 292 972	32 292 972	8 000 000	3 000 000

Remboursements

	FLUX AU 31/12/2019	REMBOURSEMENT POUR REECHELONNEMENT	REMBOURSEMENTS ECHEANCES
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Remboursements des crédits à court terme	-33 779 817	-5 405 949	-28 373 869
Remboursements des crédits à moyen terme	-44 794 388	-26 887 024	-17 907 365
	-78 574 206	-32 292 972	-46 281 233

**ETAT DES REPORTS DEFICITAIRES ET DES AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES
AU 31/12/2019**

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	40 276 127.629	18 360 453.470	21 915 674.159	18 360 453.470	40 276 127.629
			68 583 416.416	98 422 327.360	167 005 743.776

Engagements financiers au 31/12/2019

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
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 €				

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 matériel		

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2019

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 2019, 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 2019 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 2019, pour un montant de 103 523 017 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 2019.

2. Emprunts bancaires, concours bancaires et autres passifs financiers

Les dettes bancaires qui s'élèvent au 31 décembre 2019 à 156 264 849 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 2019 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 2019.

3. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles qui s'élèvent au 31 décembre 2019 à 353 millions de dinars en brut, 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 2019, n'ont pas été confirmés par un inventaire physique. En conséquence, nous 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 2019, à 353 millions de dinars.
2. 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.
3. Nos travaux d'audit ont été limités par l'absence de réponses à nos demandes d'informations adressées aux différents partenaires sociaux et aux avocats mandatés par la société.
4. La pandémie COVID19 constitue un évènement postérieur à la date de clôture des comptes. Cet évènement a fait l'objet d'une note aux états financiers.
5. La pandémie COVID19 représente une catastrophe majeure qui pourrait avoir une incidence importante sur la situation financière de la société au titre de l'exercice 2020.

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 règlementaires 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 en 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 en 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 74 556 actions ne comportent pas toutes les informations obligatoires prévues par l'article 3 du décret n°2001-2728 du novembre 2001.

Tunis, le 15/06/2020

Les commissaires aux comptes

Cabinet COK AUDIT & CONSULTING

Hatem OUNALLI

Cabinet PROGRESS CONSULTING

Karim BEN ISMAIL

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2019

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 2019.

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 2019

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 2019 :

- Un crédit de consolidation, d'assainissement et restructuration pour un montant de 14 530 000 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 64 mois ;
- Un crédit de consolidation, d'assainissement et restructuration pour un montant de 10 450 000 dinars accordé par la Banque de Tunisie avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2,25%, sur une durée de remboursement de 5 ans et 3 mois;
- Un crédit de 3 000 000 dinars accordé par l'AMEN BANK avec un taux de 10,28% sur une période de 12 mois pour rééchelonnement du crédit de financement de stock signé en 2015 pour un montant de 3 200 000 dinars ;
- Un crédit de rééchelonnement en devise pour un montant de 607 293,69 euros accordé par l'AMEN BANK avec un taux d'intérêt EURIBOR majoré de 2%, sur une durée de remboursement trimestrielle de 5 ans (20 trimestres);
- Un crédit de rééchelonnement pour un montant de 1 468 618 dinars accordé par la Banque Zitouna ;
- Un crédit de rééchelonnement pour un montant de 3 937 331 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 2019.

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 2019:

- D'un crédit de financement de stock signé en 2016 pour un montant de 3 000 000 dinars accordé par la Banque Nationale Agricole ;
- 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 ;
- D'un crédit de financement de stock signé en 2015 pour un montant de 3 200 000 dinars accordé par l'Amen Bank ;
- 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 ;
- 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 ;
- Un crédit de financement de stock signé en 2018 pour un montant de 2 000 000 dinars accordé par la Société Tunisienne de Banque ;
- 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 :

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2019	Montant nominal débloqué en 2019	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
BH 2015	20 000 000 DT	13750 000 DT	-	TMM + 2%	28 Trimestres dont 4 trimestres de grâce
Total	20 000 000 DT	13 750 000 DT	-	-	-

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

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2019	Montant nominal débloqué en 2019	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
AMEN BANK 2016	10 000 000 €	6 698321 €	-	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	10 000 000 €	6 698321 €	-	-	-

- L'Etat tunisien 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 ;

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 ;

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 ;

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 ;

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 ;

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 2019	Montant nominal débloqué en 2019	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 2019		Montant nominal débloqué en 2019		Taux d'intérêt	Durée de remboursement
			Euro	Dinars	Euro	Dinars		
BIAT	6 000 000	13 312 800	6 000 000	13 312 000	-	-	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	33 496 860	-	-	-	-

La situation comptable **des crédits à longs et moyens termes** de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2019 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2009-2018	2019	2020	Impayé au 31/12/2019	Années suivantes
ATB 2017	6 670 000	2 408 611	2 038 056	2 038 056	185 278	
ATTIJARI BANK 2017	15 600 000	3 087 500	1 950 000	1 950 000		8 612 500
BANQUE ZITOUNA 2015	34 860	26 582	7 592	686		
BH 2015	6 900 000	1 201 192	1 284 600	1 373 801		3 040 407
BH 2016	3 300 000	581 018	618 070	657 485		1 443 428
BH 2017	2 050 000	355 604	380 933	408 066		905 398
BH 2018	1 500 000		325 231	356 375		818 394
BH 2018	5 577 845		2 651 303	2 926 542		
BNA 2009	2 000 000	1 714 284	285 716			
BT 2014	18 000 000	9 999 995	8 000 005			
BT 2017	3 000 000	546 930	2 453 070			
BT 2019	10 450 000		1 492 866	1 990 488	165 874	6 800 772
STB 2014	22 500 000	13 125 000	9 375 000			
STB 2017	7 230 000	3 464 786	3 765 214			
STB 2018	3 834 371	1 095 534	2 738 837			
STB 2019	14 530 000			2 306 349		12 223 651
Total	123 177 076	37 607 036	37 366 493	14 007 848	351 152	33 844 550

- Crédits en devises

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2014-2018	2019	2020	Impayé au 31/12/2019	Années suivantes
AB 2016	3 856 393	1 124 781	642 732	642 732		1 446 148
AB 2017	2 526 291	105 412	420 899	421 049		1 578 932
AB 2018	315 637		52 607	52 606		210 424
AB 2019	607 294					607 294
ATB 2014-2015	9 100 000	1 168 812		1 571 212	5 738 006	621 970
BEI 2017	10 438 000			648 242	640 762	9 148 997
BIAT 2015	6 000 000	2 160 000	480 000	960 000	960 000	1 440 000
BIAT 2018	1 680 000			320 000	80 000	1 280 000
Total	34 523 615	4 559 005	1 596 238	4 615 841	7 418 768	16 333 765

La situation comptable des crédits à courts termes (financement de stocks) de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2019 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2015-2018	2019	2020	Impayé au 31/12/2019	Années suivantes
BANQUE ZITOUNA 2018	12 030 787	1 421 053	10 609 734			
BANQUE ZITOUNA 2019	5 405 949		3 937 331			1 468 618
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		
AMEN BANK 2019	3 000 000		1 955 795			1 044 205
Total	30 636 736	1 421 053	19 702 860	7 000 000	0	2 512 823

- Crédits en devises

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser		
		2015-2018	2019	2020	Impayé au 31/12/2020	Années suivantes
BNA 2018	1 585 100		1 585 100			
BH 2015	1 950 000	500 000	1 097 491	352 509		
Total	3 535 100	500 000	2 682 591	352 509	0	0

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

1. Rémunération du Président Directeur Général

La rémunération Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du **1^{er} janvier 2019 au 15 mai 2019** s'élève à un total brut de 21 460,833 dinars, telle que fixée par l'arrêté du président du gouvernement du 24 octobre 2014.

En outre, le Président Directeur Général a bénéficié des avantages en nature suivants conformément au décret gouvernemental n° 2015-2217 du 11 décembre 2015 :

- Une voiture de fonction ;
- Un quota mensuel de carburant de 450 litres (le décret précité a prévu un quota de 500 litres) ;
- Un quota trimestriel de 120 dinars au titre des frais téléphoniques.

D'autre part, il a bénéficié d'une indemnité de fin de carrière pour un montant brut de 10 765,305 dinars.

La rémunération du Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du **16 mai 2019 au 31 décembre 2019** s'élève à un total brut de 34 899,597 dinars, telle que fixée par l'arrêté du président du gouvernement du 22 août 2019.

En outre, le Président Directeur Général a bénéficié des avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction ;
- Un quota mensuel de carburant de 450 litres (l'arrêté précité a prévu un quota de 500 litres);
- Un quota trimestriel de 120 dinars au titre des frais téléphoniques.

2. Rémunération des membres du conseil d'administration :

L'assemblée générale ordinaire réunie le 26 juin 2019 a fixé le montant des jetons de présence à 3 000 dinars brut pour chaque membre du Conseil d'Administration. Les jetons de présence constatés dans les charges de l'exercice 2019 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 15/06/2020
Les Co-commissaires aux comptes

Cabinet COK AUDIT & CONSULTING

Hatem OUNALLI

Cabinet PROGRESS CONSULTING

Karim BEN ISMAIL