

## 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 2017. 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 2017

Exprimés en dinars

A C T I F S	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b><u>ACTIES NON COURANTS</u></b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		1 129 324	1 129 324
Moins : Amortissements		-1 123 254	-1 103 347
	<b>1</b>	<b>6 070</b>	<b>25 977</b>
Immobilisations corporelles		380 586 052	373 847 721
Moins : Amortissements		-168 576 480	-152 460 443
	<b>1</b>	<b>212 009 572</b>	<b>221 387 278</b>
Immobilisations financières		2 286 276	2 662 935
Moins : Provisions		-692 442	-694 977
	<b>2</b>	<b>1 593 834</b>	<b>1 967 958</b>
<b>Total des Actifs Immobilisés</b>		<b>213 609 476</b>	<b>223 381 213</b>
<b>Autres Actifs non courants</b>	<b>3</b>	<b>7 018 242</b>	<b>2 499 231</b>
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>220 627 718</b>	<b>225 880 444</b>
<b><u>ACTIES COURANTS</u></b>			
Stocks		62 387 242	58 898 534
Moins : Provisions		-9 782 647	-9 187 668
	<b>4</b>	<b>52 604 595</b>	<b>49 710 866</b>
Clients et comptes rattachés	<b>5</b>	7 971 708	7 979 655
Moins : Provisions		-4 242 293	-4 201 898
		<b>3 729 415</b>	<b>3 777 757</b>
Autres actifs courants	<b>6</b>	6 270 646	4 646 240
Moins : Provisions		-448 853	-338 496
		<b>5 821 793</b>	<b>4 307 744</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>7</b>	30 202 594	1 415 016
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>8</b>	313 823	1 026 720
<b>Total des Actifs courants</b>		<b>92 672 221</b>	<b>60 238 103</b>
<b>Total des Actifs</b>		<b>313 299 939</b>	<b>286 118 547</b>

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

Exprimés en dinars

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	101 628 093	101 756 626
Autres capitaux propres	9	1 576 129	1 694 014
Résultats reportés	9	-43 255 022	-21 075 513
<b>Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice</b>		<b>103 996 490</b>	<b>126 422 417</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>-29 988 692</b>	<b>-22 179 509</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>74 007 798</b>	<b>104 242 908</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions	10	2 859 643	2 914 386
Emprunts bancaires	11	115 941 286	76 519 119
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>118 800 929</b>	<b>79 433 505</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	30 344 782	35 938 343
Autres passifs courants	13	16 739 251	12 612 780
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	73 407 180	53 891 011
<b>Total des passifs courants</b>		<b>120 491 212</b>	<b>102 442 134</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>239 292 141</b>	<b>181 875 639</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>313 299 939</b>	<b>286 118 547</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**DU 01/01/2017 AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2017	31/12/2016
Revenus	15	63 577 577	61 451 141
Coût des ventes	16	-57 776 657	-56 731 871
<b>Marge Brute</b>		<b>5 800 920</b>	<b>4 719 270</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>	17	3 352 744	2 903 821
Frais de distribution	18	-852 383	-1 066 829
Frais d'administration	19	-9 015 946	-8 563 646
Autres charges d'exploitation	20	-13 843 230	-12 570 057
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-14 557 895</b>	<b>-14 577 441</b>
Charges financières nettes	21	-16 136 553	-9 881 992
Produits financiers	22	188 726	137 250
Autres gains ordinaires	23	664 485	2 287 824
<b>Résultats des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>-29 841 237</b>	<b>-22 034 359</b>
Impôt sur les bénéfices	24	-147 455	-143 650
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>-29 988 692</b>	<b>-22 178 009</b>
Eléments extraordinaires			
Gains			
Pertes	24	0	-1 500
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-29 988 692</b>	<b>-22 179 509</b>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			-2 010 541
<b>Résultat après modification comptable</b>		<b>-29 988 692</b>	<b>-24 190 050</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE  
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

	31/12/2017	31/12/2016
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>		
Encaissements reçus des clients	74 160 288	75 801 664
Sommes perçus des produits ordinaires	27 215	64 458
Sommes versées aux fournisseurs	-56 109 153	-54 523 538
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux	-14 014 701	-13 947 832
Intérêts payés	-573 040	-191 022
Sommes versées à l'Etat	-897 158	-2 426 720
Redevances	-2 478 443	-1 537 821
Produits financiers des placements	86 078	93 832
Impôt sur les sociétés	-147 455	-208 243
Encaissements provenant de la restitution de T. V. A.		
<b>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</b>	<b>53 631</b>	<b>3 124 778</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	-9 372 379	-18 162 944
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens	-2 614 709	-2 419 080
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles	-2 997	-15 022
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	24 975	
Encaissements provenant des remboursements des prêts (Obligations Etat Tunisien)	26 150	6 184
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel	-195 005	-306 862
Encaissements provenant des remboursements des prêts	961 065	904 792
Flux liés aux réserves du fonds social	-118 787	-120 964
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</b>	<b>-11 291 685</b>	<b>-20 113 896</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>		
Encaissements des crédits à court terme	16 905 683	21 613 917
Remboursements des crédits à court terme	-7 069 482	-8 356 450
Encaissements des crédits à moyen terme	50 208 333	12 342 777
Remboursements en principal et intérêts sur emprunts à moyen et long termes	-25 768 678	-15 656 296
Dividendes et autres distributions payées		-28
Dividendes et autres distributions reçues	58 864	69 203
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>34 334 720</b>	<b>10 013 123</b>
Incidence variation taux de change	-3 187 545	-369 749
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>19 909 120</b>	<b>-7 345 744</b>
<b>Trésorerie du début d'exercice</b>	<b>-568 499</b>	<b>6 777 245</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>19 340 622</b>	<b>-568 499</b>

## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Produits	31/12/2017	31/12/2016	Charges	31/12/2017	31/12/2016	Soldes	31/12/2017	31/12/2016
Revenus	63 577 577	61 451 142						
Production stockée	1 848 453	2 834 529						
Production immobilisée	367 474	164 544						
Autres produits d'exploitations	2 985 270	2 739 276						
<b>Total</b>	<b>68 778 775</b>	<b>67 189 491</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Production	<b>68 778 775</b>	<b>67 189 491</b>
Production	68 778 775	67 189 491	Achats consommés	44 248 581	42 901 139	Marge sur coût matières	<b>24 530 193</b>	<b>24 288 352</b>
Marge sur coût matières	24 530 193	24 288 352	Services extérieurs et autres	6 544 474	6 389 950			
<b>Total</b>	<b>24 530 193</b>	<b>24 288 352</b>	<b>Total</b>	<b>6 544 474</b>	<b>6 389 950</b>	Valeur ajoutée brute	<b>17 985 719</b>	<b>17 898 402</b>
Valeur ajoutée brute	17 985 719	17 898 402	Impôts et taxes	324 127	275 228			
			Frais du personnel	14 838 405	14 351 572			
<b>Total</b>	<b>17 985 719</b>	<b>17 898 402</b>	<b>Total</b>	<b>15 162 532</b>	<b>14 626 800</b>	Excédent brut d'exploitation	<b>2 823 188</b>	<b>3 271 602</b>
Excédent brut d'exploitation	2 823 188	3 271 602	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	664 485	2 287 824	Dotations aux amortissements					
Produits financiers	188 726	137 250	et provisions ordinaires	17 267 406	17 732 339			
			Autres charges ordinaires	113 676	116 704			
			Charges financières	16 136 553	9 881 992			
			Impôt sur les sociétés	147 455	143 650			
<b>Total</b>	<b>3 676 399</b>	<b>5 696 676</b>	<b>Total</b>	<b>33 665 091</b>	<b>27 874 685</b>	Résultat des activités ordinaires	<b>-29 988 692</b>	<b>-22 178 009</b>
			Résultat des activités ordinaires	29 988 692	22 178 009			
			Pertes extraordinaires		1 500			
			Effet négatif des modifications comptables	2 010 541	2 010 541			
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Total</b>	<b>31 999 233</b>	<b>24 190 050</b>	Résultat net après modifications comptables	<b>-31 999 233</b>	<b>-24 190 050</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION  
AUX CHARGES PAR NATURE  
AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant		Ventilation							
			Achats consommés		Charges de personnel		Amortissements et provisions		Autres Charges	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Coût des ventes	57 776 657	56 731 871	32 452 997	31 097 301	5 901 933	5 965 155	16 073 250	16 328 563	3 348 477	3 340 852
Frais de distribution	852 383	1 066 829			379 794	346 014	27 752	27 752	444 837	693 063
Frais d'administration	9 015 946	8 563 647	125 807	131 328	8 375 855	7 875 859	233 640	248 929	280 644	307 531
Autres charges	13 843 230	12 570 057	2 945 809	2 554 155	180 823	164 544	932 765	1 127 095	9 783 833	8 724 263
<b>TOTAL</b>	<b>81 488 216</b>	<b>78 932 403</b>	<b>35 524 613</b>	<b>33 782 784</b>	<b>14 838 405</b>	<b>14 351 572</b>	<b>17 267 406</b>	<b>17 732 339</b>	<b>13 857 792</b>	<b>13 065 708</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE  
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 31/12/2017**

(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>0 - Achats consommés</b>	<b>44 248 581</b>	<b>41 176 965</b>	<b>0</b>	<b>125 807</b>	<b>2 945 809</b>
6001 - Matières premières	396 486	396 486			
6003 - Variation des stocks de matières premières	223 757	223 757			
6002 - Matières consommables	32 673 322	29 643 715		83 798	2 945 809
6003 - Variation des stocks de matières consommables	-1 864 012	-1 864 012			
6004 - Forage de trous de mines à la carrière	172 979	172 979			
6006 - Matières et fournitures non stockés	12 728 057	12 686 048		42 009	
6008 - Achats liés à des M.C.	-82 008	-82 008			
<b>1 - Services Extérieurs</b>	<b>3 167 361</b>	<b>1 402 685</b>	<b>124 291</b>	<b>204 077</b>	<b>1 436 309</b>
6102 - Redevances	144 511	66 634	77 877		
6103 - Loyers et charges locatives	418 143	322 075	10 204	85 056	808
6105 - Entretien et réparations	1 100 773	1 012 775	36 210	51 787	
6106 - Primes d'assurances	1 390 284				1 390 284
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	67 234			67 234	
6108 - Services extérieurs L. M. C.	46 418	1 201			45 217
<b>2 - Autres Services Extérieurs</b>	<b>3 377 113</b>	<b>1 945 793</b>	<b>300 863</b>	<b>76 567</b>	<b>1 053 889</b>
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	756 229	216 760	136 226		403 243
6203 - Publicité, publications, relations publiques	328 502	0	52 558		275 944
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	1 841 994	1 728 491	110 164	3 339	
6205 - Déplacements missions et réceptions	23 798	541	1 916	21 207	134
6206 - Frais postaux et de télécommunications	52 021			52 021	
6207 - Services bancaires et assimilés	374 421				374 421
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	147				147
<b>A reporter</b>	<b>50 793 055</b>	<b>44 525 442</b>	<b>425 154</b>	<b>406 452</b>	<b>5 436 007</b>

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilatio n			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
<b>Reports</b>	<b>50 793 055</b>	<b>44 525 442</b>	<b>425 154</b>	<b>406 452</b>	<b>5 436 007</b>
<b>3 - <u>Charges diverses ordinaires</u></b>	<b>113 676</b>	<b>0</b>	<b>19 683</b>	<b>0</b>	<b>93 993</b>
6302 - Charges diverses pour personnel	29 714				29 714
6303 - Jetons de présence	18 000				18 000
6304 - Pertes sur créances irrécouvrables	250				250
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	65 712		19 683		46 029
<b>4 - <u>Charges de personnel</u></b>	<b>14 838 405</b>	<b>5 901 933</b>	<b>379 794</b>	<b>8 375 855</b>	<b>180 823</b>
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	14 578 115	5 901 933	379 794	8 115 565	180 823
6406 - Charges connexes	262 876			262 876	
<b>6 - <u>Impôts, Taxes et versements assimilés</u></b>	<b>324 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324 127</b>
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	232 890				232 890
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	91 237				91 237
<b>8 - <u>Dotations aux amortissements et aux provisions</u></b>	<b>17 267 406</b>	<b>16 073 250</b>	<b>27 752</b>	<b>233 640</b>	<b>932 765</b>
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	16 073 250	16 073 250			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	27 752		27 752		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	233 640			233 640	
6804 - Dot. aux amortissements (autres)	932 765				932 765
<b>A reporter</b>	<b>83 336 670</b>	<b>66 500 625</b>	<b>852 383</b>	<b>9 015 946</b>	<b>6 967 716</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>83 336 670</b>	<b>66 500 625</b>	<b>852 383</b>	<b>9 015 946</b>	<b>6 967 716</b>
<b>1 - Production (stockée ou déstockée)</b>	<b>-1 848 453</b>	<b>-1 848 453</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7103 - Variations des stocks de produits	-1 848 453	-1 848 453			
<u> sous-activité</u>	0	-6 875 514			6 875 514
<b>TOTAL</b>	<b>81 488 216</b>	<b>57 776 657</b>	<b>852 383</b>	<b>9 015 946</b>	<b>13 843 230</b>

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

## **PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

### **I - PRESENTATION DE LA SOCIETE**

#### **Création**

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

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

#### **Objet**

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

#### **Organisation**

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

### **II- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

#### **Conventions et méthodes comptables**

#### **Référentiel de l'élaboration des états financiers :**

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

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

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

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

En plus de ces états financiers, la société présente un rapport de gestion décrivant et expliquant les performances de la situation financière de la société.

### **Faits marquants de l'exercice :**

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

1) Sous-activité : L'année 2017 a enregistré une sous activité, par rapport à la capacité normale. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 6 875 514DT pour la production vendue et 2 974 631 DT pour les stocks.

2) Augmentation des charges financières :

Cette augmentation s'explique :

- d'une part, par la dépréciation du dinar par rapport à l'euro et au dollar qui a été néfaste pour la société. En effet, les différences de changes (latentes et réalisées) sont passées de 3 755 272DT au 31/12/2016 à 6 359 646DT au 31/12/2017 soit une augmentation de 2 604 374DT pour la réalisation des opérations en monnaies étrangères (règlements fournisseurs étrangers, emprunts en devises ainsi que l'actualisation des soldes de ces comptes à la clôture de l'exercice) ;

- d'autre part, par la cessation et la suspension de la capitalisation des charges d'emprunts en immobilisations du fait que ces dernières sont mises en service, comme les gratteurs en août 2016, ou la suspension vu l'arrêt prolongé des travaux pour le projet du quai. Les charges capitalisées au cours de 2016 ont atteint 1 122 755 DT contre 105 164 DT durant 2017 soit une diminution de capitalisation de 1 017 592DT;

- et de l'augmentation de 2 632 596DT des autres charges financières (charges d'intérêts des emprunts à court et à moyen terme, intérêts des comptes courants, etc...) qui sont passées de 7 249 475DT au 31/12/2016 à 9 882 071DT au 31/12/2017.

3) Au cours de l'exercice 2018, la société a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie couvrant les exercices 2014, 2015 et 2016. Cette vérification s'inscrit dans le cadre de l'article 19 de la loi n° 2014-59 du 26 décembre 2014 portant loi de Finances pour l'année 2015. Cette restitution a fait l'objet d'un rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'audit du crédit objet de la restitution.

### **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
Matériels grosses réparations	3 à 5 ans
Matériel de transport	5 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 qui se rapportent à des opérations spécifiques identifiées et dont la rentabilité globale et leur impact sur des exercices ultérieurs sont démontrés.

Les charges à répartir inscrites à l'actif du bilan sont résorbées selon une méthode et sur une période permettant le meilleur rattachement des charges aux produits. Cette période n'excède pas 3 ans à partir de l'exercice de leur constatation.

**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 des produits finis, des produits en cours, des matières premières, des pièces de rechange et des 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.

Vu la politique commerciale adoptée et les garanties exigées (hypothèques, cautions bancaires, etc ...) la société n'a pas enregistré dans le semestre en cours de créances douteuses nécessitant la constatation de provisions.

**h) Les emprunts bancaires :**

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

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

**i) Prise en compte des revenus :**

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

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU  
31/12/2017**

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes	
	Valeurs Brutes au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2017	Amortissements au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie		Amortissements au 31/12/2017
Logiciels	1 129 323.659			1 129 323.659	1 103 346.603	19 907.180		1 123 253.783	<b>6 069.876</b>
<b>Totaux</b>	<b>1 129 323.659</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>1 129 323.659</b>	<b>1 103 346.603</b>	<b>19 907.180</b>	<b>0.000</b>	<b>1 123 253.783</b>	<b>6 069.876</b>

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeurs Comptables Nettes	
	Valeurs Brutes au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2017	Amortissements au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie		Amortissements au 31/12/2017
Terrain de gisements expropriés	5 841 342.136			5 841 342.136	2 435 310.701	349 415.848		2 784 726.549	<b>3 056 615.587</b>
Terrain de gisements	1 513 061.536			1 513 061.536	556 829.902	30 110.203	-30.066	586 910.039	<b>926 151.497</b>
Terrains bâtis	1 225 749.591			1 225 749.591					<b>1 225 749.591</b>
Constructions	34 936 041.325			34 936 041.325	20 486 600.057	958 814.330		21 445 414.387	<b>13 490 626.938</b>
Matériels et Outillages	287 650 291.290	3 142 722.421		290 793 013.711	109 171 653.273	14 452 004.565	-1 335.657	123 622 322.181	<b>167 170 691.530</b>
Matériels de Transport	13 256 042.333	137 765.200	-99 549.400	13 294 258.133	11 853 177.229	307 668.875	-99 549.400	12 061 296.704	<b>1 232 961.429</b>
Mobilier et Matériels de Bureau	2 420 623.839	5 400.768	-346.632	2 425 677.975	2 153 430.812	68 720.203	-346.632	2 221 804.383	<b>203 873.592</b>
Agencements Aménagements et Installations	5 733 118.167	12 562.000		5 745 680.167	4 900 504.764	148 000.247		5 048 505.011	<b>697 175.156</b>
Emballage Identifiable Récupérable	902 935.925		-97 435.280	805 500.645	902 935.925		-97 435.280	805 500.645	<b>0.000</b>
Immobilisations en cours	20 368 514.776	3 821 027.929	-183 815.790	24 005 726.915					<b>24 005 726.915</b>
<b>Totaux</b>	<b>373 847 720.918</b>	<b>7 119 478.318</b>	<b>-381 147.102</b>	<b>380 586 052.134</b>	<b>152 460 442.663</b>	<b>16 314 734.271</b>	<b>-198 697.035</b>	<b>168 576 479.899</b>	<b>212 009 572.235</b>

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 31/12/2017

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/2016	Investis. 2017	Main d'œuvre	Total Investis.	TOTAL	Sorties pour immobilisation	Restes en cours
Modernisation des installations de charg. et déchar. du quai	16 344 375.485	3 283 580.601	163 107.927	3 446 688.528	19 791 064.013		19 791 064.013
Moder. instal. charg. et déchar. du quai (G. civil)	3 086 284.730	79 972.655	3 972.546	83 945.201	3 170 229.931		3 170 229.931
Galet de broyage plus support de galet pour broyeur a cru	937 854.561		0.000	0.000	937 854.561		937 854.561
Modernisation des blocs de commande des lignes d'ensachage		175 117.060	8 698.730	183 815.790	183 815.790	183 815.790	
Rénovation système pesage schenk trémies haut et bas titres		11 534.292	572.952	12 107.244	12 107.244		12 107.244
Nouvel atelier de stockage d'ensachage et d'expédition		90 000.500	4 470.666	94 471.166	94 471.166		94 471.166
<b>TOTAUX</b>	<b>20 368 514.776</b>	<b>3 640 205.108</b>	<b>180 822.821</b>	<b>3 821 027.929</b>	<b>24 189 542.705</b>	<b>183 815.790</b>	<b>24 005 726.914</b>

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES:**

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2017 à 2 286 276 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	505 603.825	<b>393 941.175</b>
Autres participations	2.1	300 000.000	111 844.800	<b>188 155.200</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	796 825.045		<b>796 825.045</b>
Obligations Etat Tunisien	2.3	80 000.000		<b>80 000.000</b>
<b>Total</b>		<b>2 286 275.707</b>	<b>692 441.753</b>	<b>1 593 833.954</b>



## TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2017

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	5 918.825	13.81	36 941.175
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>505 603.825</b>		<b>393 941.175</b>

## AUTRES PARTICIPATIONS AU 31/12/2017

Désignations	Nombre d'actions	Montant Brut	Provision	%	NETS
ESSAIMAGE FCPR - CB	300	300 000.000	111 844.800	37.282	188 155.200
<b>TOTAUX</b>		<b>300 000.000</b>			<b>188 155.200</b>
<b>NET</b>		<b>1 199 545.000</b>	<b>617 448.625</b>		<b>582 096.375</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 31/12/2017

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/CONSOM. 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 31/12/2017

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 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Prêts Fonds Social	796 825.045
<b>Total</b>	<b>796 825.045</b>

**OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Obligations Etat Tunisien	80 000.000
<b>Total</b>	<b>80 000.000</b>

**ECART DE CONVERSION ACTIF AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Actualisation emprunts en euros	7 018 241.629
<b>Total</b>	<b>7 018 241.629</b>

**STOCKS:**

Les stocks au 31/12/2017 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	179 079.317		<b>179 079.317</b>
Stock de matières consommables	6 242 485.881		<b>6 242 485.881</b>
Stock de matières semi-ouvrées	22 775 655.046		<b>22 775 655.046</b>
Stock de produits finis	1 520 887.082		<b>1 520 887.082</b>
Stock magasin	31 649 075.621	9 762 587.625	<b>21 886 487.996</b>
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	<b>0.000</b>
<b>Total</b>	<b>62 387 242.458</b>	<b>9 782 647.136</b>	<b>52 604 595.322</b>

**CLIENTS AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Siège</b>	<b>Agence</b>	<b>Total</b>
Clients Ordinaires	996 488.160	89.160	<b>996 577.320</b>
Clients Ordinaires autres	66 981.313		<b>66 981.313</b>
Clients Douteux	199 567.225	1 802 858.013	<b>2 002 425.238</b>
Clients Chèques Impayés	357 350.420	778 505.190	<b>1 135 855.610</b>
Clients Effets à Recevoir	1 576 154.949		<b>1 576 154.949</b>
Clients Effets à Recevoir Impayés	1 080 606.914	1 113 106.729	<b>2 193 713.643</b>
<b>Totaux</b>	<b>4 277 148.981</b>	<b>3 694 559.092</b>	<b>7 971 708.073</b>

**CLIENTS AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Ecart</b>
Clients Ordinaires	996 577.320	2 370 691.685	-1 374 114.365
Clients Ordinaires autres	66 981.313	62 307.971	4 673.342
Clients Douteux	2 002 425.238	1 892 594.950	109 830.288
Clients Chèques Impayés	1 135 855.610	1 040 594.726	95 260.884
Clients Effets à Recevoir	1 576 154.949	1 338 536.191	237 618.758
Clients Effets à Recevoir Impayés	2 193 713.643	1 269 352.175	924 361.468
Clients Factures à Etablir		5 577.180	-5 577.180
<b>Totaux</b>	<b>7 971 708.073</b>	<b>7 979 654.878</b>	<b>-7 946.805</b>



**PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES AU****31/12/2017**

Désignations	Fin 2016	Dotations 2017	Reprise 2017	31/12/2017
Provisions pour Clients	1 969 837.347	32 587.891	0.000	2 002 425.238
Provisions Effets Impayés	1 195 153.205	9 526.000	-1 596.000	1 203 083.205
Provisions Chèques Impayés	1 036 907.113	5 177.070	-5 300.000	1 036 784.183
<b>Totaux</b>	<b>4 201 897.665</b>	<b>47 290.961</b>	<b>-6 896.000</b>	<b>4 242 292.626</b>

**PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES SIEGE AU****31/12/2017**

Désignations	Fin 2016	Dotations 2017	Reprise 2017	31/12/2017
Provisions pour Clients	166 979.334	32 587.891		199 567.225
Provisions Effets Impayés	82 046.476	9 526.000	-1 596.000	89 976.476
Provisions Chèques Impayés	258 401.923	5 177.070	-5 300.000	258 278.993
<b>Totaux</b>	<b>507 427.733</b>	<b>47 290.961</b>	<b>-6 896.000</b>	<b>547 822.694</b>

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS DES  
AGENCES ARRETEES LE 31/12/2017**

Désignations	Fin 2016	Dotations 2017	Reprise 2017	31/12/2017
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 31/12/2017

Désignations	Montant	Total
<b>40. FOURNISSEURS DEBITEURS</b>		<b>340 626.332</b>
Fournisseurs Ordinaires usine	246 202.394	
Fournisseurs Ordinaires négoce	32 837.264	
Fournisseurs Actualisation des comptes	0.000	
Fournisseurs Avance sur Commande	6 015.000	
Fournisseurs Emballages & Matériels à Rendre	55 571.674	
<b>42. PERSONNEL &amp; COMPTES RATTACHES</b>		<b>266 051.160</b>
Avance et acomptes (prêt aïd)	254 135.428	
Saisies et Arrêts	440.422	
Dons à retenir sur les employés	59.800	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	11 415.510	
<b>43. ETAT &amp; COLLECTIVITES PUBLIQUES</b>		<b>1 390 886.577</b>
T. V. A. À payer	827 189.447	
Retenues à la source opérées par des tiers	116 885.901	
Acomptes provisionnels	129 285.075	
Minimum d'impôt 2013	113 832.127	
T. F. P.	91 208.677	
Taxes de douanes	112 485.350	
<b>45. DEBITEURS DIVERS</b>		<b>2 430 122.842</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	
SOCOREMU	14 597.698	
Produits à recevoir	2 289 950.187	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	5 602.984	
<b>46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER</b>		<b>682 849.275</b>
Comptes d'attente à régulariser	634 088.313	
Consignation à la paierie générale	48 760.962	
<b>47. COMPTES DE REGULARISATION</b>		<b>1 160 110.010</b>
Charges constatées d'avance	1 160 110.010	
<b>TOTAL</b>	<b>6 270 646.196</b>	<b>6 270 646.196</b>

## PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2017

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	448 853.033
	<b>448 853.033</b>

**PLACEMENTS AU 31/12/2017**

<b>Banques</b>	<b>Comptes Bloqués</b>
BNA DEVICES	10 190 600.000
BH BIZERTE	10 317 120.000
STB BIZERTE(EUROS)	9 317 120.000
<b>TOTAUX</b>	<b>29 824 840.000</b>

**PRETS A MOINS D'UN AN AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	377 754.142
	<b>377 754.142</b>

**Placements et Autres Actifs Financiers= 30 202 594.142**

## LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 31/12/2017

Banques	Montants	Total
<b><u>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</u></b>		<b>305 028.338</b>
STB BIZERTE		
STB COMPTE EN DEVISE DOLLARS	14 780.755	
STB COMPTE EN DEVISE EURO	1.562	
BNA BIZERTE COMPTE EN DEVISE	119 465.718	
BNA AGENCE B.	2 004.671	
U B C BIZERTE	859.661	
UIB BIZERTE	1 260.608	
B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE	45 398.224	
BANQUE ZITOUNA	62 086.226	
TGT TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	59 060.793	
<b><u>CAISSES</u></b>	8 794.519	<b>8 794.519</b>
<b>TOTAUX</b>	<b>313 822.857</b>	<b>313 822.857</b>

### CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice **2016** à **104 242 908 DT** contre **74 007 798 DT** au 31/12/2017 soit une variation de **(-30 235 110 DT)** qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	101 628 093	101 756 626	-128 533
Autres capitaux propres	1 576 129	1 694 014	-117 885
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	0 (*)
Résultats reportés	-41 244 481	-19 064 972	-22 179 509
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>103 996 490</b>	<b>126 422 417</b>	<b>-22 425 927</b>
<b>Résultat de l'exercice (*)</b>	<b>-29 988 692</b>	<b>-22 179 509</b>	<b>-7 809 184</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>74 007 798</b>	<b>104 242 908</b>	<b>-30 235 110</b>

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

- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2016;
- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2017 pour 76 DT;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2017 pour -128 609 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -117 885 DT;
- Le résultat de la période du 01/01/2017 au 31/12/2017

L'assemblée générale ordinaire du 20/06/2017 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2016 comme suit :

- Résultat de l'exercice	-22 179 509
- Résultats reportés 2016	-19 064 972
<b>Résultats reportés au 31/12/2017</b>	<b>-41 244 481</b>

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

**RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 31/12/2017**

<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	1 835 617.004
Primes d'émission	92 499 330.000
<b>Total</b>	<b>101 628 092.834</b>

**AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017**

<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	-913 922.208
<b>Total</b>	<b>1 576 129.004</b>

**PROVISIONS POUR LITIGES**  
**AU 31/12/2017**

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

**PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES**  
**AU 31/12/2017**

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	2 188 536.631
<b>Total</b>	<b>2 188 536.631</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) aux quelles 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 IAS19, 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 31/12/2017**

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** **2 859 642.814**

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 31/12/2017**  
**EMPRUNTS BANCAIRES**

<b>Echéances</b>	<b>Principal</b>	<b>Reste à amortir après chaque année</b>
<b>Solde au 31/12/2017</b>		<b>115 941 285.835</b>
2019	30 528 000.743	85 413 285.092
2020	26 605 196.301	58 808 088.791
2021	17 140 350.527	41 667 738.264
2022	11 237 806.109	30 429 932.155
2023	5 642 168.335	24 787 763.820
2024	4 881 571.675	19 906 192.145
2025	2 836 871.830	17 069 320.315
2026	2 048 004.076	15 021 316.239
2027	2 071 912.230	12 949 404.009
2028	2 096 099.447	10 853 304.562
2029	2 120 569.055	8 732 735.507
2030	2 145 324.297	6 587 411.210
2031	2 170 368.561	4 417 042.649
2032	2 195 705.147	2 221 337.502
2033	2 221 337.502	0.000
<b>Totaux</b>	<b>115 941 285.835</b>	



**FOURNISSEURS AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Siège</b>	<b>Agence</b>	<b>Total</b>
Fournisseurs d'exploitation locaux	7 188 779.061	26 260.428	<b>7 215 039.489</b>
Fournisseurs d'immobilisations locaux	786 758.105		<b>786 758.105</b>
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	164 022.263		<b>164 022.263</b>
Fournisseurs Effets à Payer	7 562 644.156		<b>7 562 644.156</b>
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 141 495.138		<b>5 141 495.138</b>
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	5 377 567.734		<b>5 377 567.734</b>
Fournisseurs retenues de garanties locaux	449 100.213		<b>449 100.213</b>
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	1 177 040.309		<b>1 177 040.309</b>
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	332 318.637		<b>332 318.637</b>
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	341 479.833		<b>341 479.833</b>
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 796 915.625		<b>1 796 915.625</b>
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		<b>400.000</b>
<b>Totaux</b>	<b>30 318 521.074</b>	<b>26 260.428</b>	<b>30 344 781.502</b>

## FOURNISSEURS AU 31/12/2017

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	7 215 039.489	13 107 028.665	-5 891 989.176
Fournisseurs d'immobilisations	786 758.105	533 685.270	253 072.835
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	164 022.263	250 971.790	-86 949.527
Fournisseurs Effets à Payer	7 562 644.156	2 135 411.716	5 427 232.440
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 141 495.138	2 337 434.287	2 804 060.851
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	5 377 567.734	5 053 805.552	323 762.182
Fournisseurs Retenues de Garanties	449 100.213	8 021 634.611	-7 572 534.398
Fournisseurs Retenues de Garanties	1 177 040.309	1 182 383.248	-5 342.939
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	332 318.637	2 113 186.487	-1 780 867.850
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	341 479.833	352 155.035	-10 675.202
Fournisseurs Actualisation des comptes	1 796 915.625	850 245.757	946 669.868
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000	400.000	0.000
<b>Totaux</b>	<b>30 344 781.502</b>	<b>35 938 342.418</b>	<b>-5 593 560.916</b>

## AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2017

Désignations	Montant	Total
<b>41. CLIENTS CREDITEURS</b>		<b>1 373 071.361</b>
Clients ordinaires usine	390 707.001	
Clients avoir à établir	483 889.463	
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>5 701 887.203</b>
Arrondies	62.572	
Assurances mutuelles et décès	3 896 598.871	
Caisse secours du personnel	31 821.296	
Epargne logements	2 075.000	
Fonds d'intéressement	89 218.008	
Rémunérations diverses	375 079.047	
Cotisation conjoncturelle provisoire	386.082	
Amicale agents SCB	3 210.000	
Amicale agents SCB pour ORANGE	13 900.000	
Amicale agents SCB pour OOREDOO	6 147.500	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 283 388.827	
<b>43. ETAT IMPOTS &amp; COLLECTIVITES PUBLIQUES</b>		<b>4 748 119.721</b>
Impôts sur les revenus (I. R.)	332 863.425	
Impôts à liquider	15 157.408	
Timbres fiscaux	30.800	
Obligations cautionnées	1 081 253.829	
Redevances sur ventes produits	74 626.124	
Redevances article constaté	3 074 944.590	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	24 513.227	
Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents	126 777.966	
FOPROLOS	17 952.352	
<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>1 247 060.493</b>
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	978 847.580	
Créditeurs divers charges à payer	268 208.013	
C.N.A.M.	4.900	
<b>46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER</b>		<b>22 321.705</b>
Receveur de finances imputation sur articles constatés	22 321.705	
<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>93 129.387</b>
Provisions pour risques	93 129.387	
<b>TOTAUX</b>	<b>16 739 250.760</b>	<b>16 739 250.760</b>

**CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS****AU 31/12/2017**

<b>Echéances</b>	<b>Principal</b>	<b>Reste à amortir après chaque échéance</b>
<b>Solde au 31/12/2017</b>		<b>36 044 154,359</b>
31/12/2017	328 134,778	35 716 019,581
01/01/2018	675 308,314	35 040 711,267
02/01/2018	448 717,251	34 591 994,016
05/01/2018	162 500,000	34 429 494,016
07/01/2018	130 759,053	34 298 734,963
19/01/2018	239 724,983	34 059 009,980
27/01/2018	596,740	34 058 413,240
31/01/2018	2 386 284,169	31 672 129,071
05/02/2018	162 500,000	31 509 629,071
07/02/2018	144 109,831	31 365 519,240
10/02/2018	473 500,841	30 892 018,399
19/02/2018	264 201,415	30 627 816,984
27/02/2018	600,221	30 627 216,763
28/02/2018	1 174 518,500	29 452 698,263
05/03/2018	162 500,000	29 290 198,263

07/03/2018	144 839,988	29 145 358,275
19/03/2018	265 540,034	28 879 818,241
27/03/2018	603,722	28 879 214,519
30/03/2018	482 203,596	28 397 010,923
31/03/2018	793 009,376	27 604 001,547
01/04/2018	675 308,314	26 928 693,233
05/04/2018	162 500,000	26 766 193,233
27/04/2018	607,244	26 765 585,989
30/04/2018	3 258 082,917	23 507 503,072
05/05/2018	162 500,000	23 345 003,072
10/05/2018	473 500,841	22 871 502,231
24/05/2018	1 624 015,040	21 247 487,191
26/05/2018	160 984,448	21 086 502,743
27/05/2018	610,786	21 085 891,957
31/05/2018	797 013,904	20 288 878,053
05/06/2018	162 500,000	20 126 378,053
23/06/2018	71 606,857	20 054 771,196
24/06/2018	1 815 965,518	18 238 805,678
26/06/2018	180 748,901	18 058 056,777
27/06/2018	614,349	18 057 442,428
29/06/2018	33 486,345	18 023 956,083
30/06/2018	943 219,778	17 080 736,305

01/07/2018	675 308,314	16 405 427,991
02/07/2018	448 717,251	15 956 710,740
05/07/2018	162 500,000	15 794 210,740
23/07/2018	80 411,354	15 713 799,386
24/07/2018	1 826 513,251	13 887 286,135
26/07/2018	181 836,408	13 705 449,727
27/07/2018	617,932	13 704 831,795
28/07/2018	169 991,179	13 534 840,616
31/07/2018	2 318 926,802	11 215 913,814
05/08/2018	162 500,000	11 053 413,814
10/08/2018	473 500,841	10 579 912,973
23/08/2018	80 895,833	10 499 017,140
27/08/2018	621,537	10 498 395,603
28/08/2018	190 892,625	10 307 502,978
31/08/2018	1 181 871,664	9 125 631,314
05/09/2018	162 500,000	8 963 131,314
27/09/2018	625,163	8 962 506,151
28/09/2018	225 529,099	8 736 977,052
30/09/2018	806 315,403	7 930 661,649
01/10/2018	1 124 025,565	6 806 636,084
05/10/2018	162 500,000	6 644 136,084
27/10/2018	628,810	6 643 507,274

31/10/2018	3 286 662,855	3 356 844,419
05/11/2018	162 500,000	3 194 344,419
10/11/2018	783 687,286	2 410 657,133
27/11/2018	632,478	2 410 024,655
30/11/2018	810 356,132	1 599 668,523
05/12/2018	162 500,000	1 437 168,523
27/12/2018	636,167	1 436 532,356
<b>Total</b>	<b>36 044 154,359</b>	

#### **EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
A T B	8 543 147,103
B I A T	4 243 392,003
<b>Total</b>	<b>12 786 539,106</b>

#### **INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Intérêts courus sur emprunts	684 166,077
AMEN BANK -Intérêts échus et impayés au 31/12/2017-	22 060,039
A T B -Intérêts échus et impayés au 31/12/2017-	30 953,835
<b>Total</b>	<b>737 179,951</b>

**EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 31/12/2017**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
Effet à payer pour emprunt financement stock	13 041 265,000
<b>Total</b>	<b>13 041 265,000</b>

**BANQUES**

<b>Désignations</b>	<b>Montant</b>
B N A BIZERTE	1 214 227,985
S T B BIZERTE	4 588 657,837
B T BIZERTE	67 000,398
B H BIZERTE	4 037 296,849
AMEN BANK BIZERTE	135 305,922
C C P	1 719,712
B I A T BIZERTE	44 568,566
ATTIJARI BANK	599 196,565
A T B BIZERTE	110 067,443
<b>Total</b>	<b>10 798 041,277</b>



## REVENUS AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Ventes ciments	68 607 864	61 149 119	7 458 746
Ventes chaux	3 103 453	3 622 764	-519 312
Ventes clinker		1 147 788	-1 147 788
Transport sur ventes		34 215	-34 215
Ristournes accordées par l'entreprise	-8 133 739	-5 996 133	-2 137 606
<b>Ventes locales</b>	<b>63 577 577</b>	<b>59 957 753</b>	<b>3 619 824</b>
Ventes export ciments		1 493 388	-1 493 388
<b>Ventes export</b>	<b>0</b>	<b>1 493 388</b>	<b>-1 493 388</b>
<b>Total revenus</b>	<b>63 577 577</b>	<b>61 451 141</b>	<b>2 126 436</b>

## COUTS DES VENTES AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Matières Premières	620 242	873 623	-253 381
Matières Consommables	27 697 695	23 338 918	4 358 777
Matières et fournitures non stockées	12 686 048	15 829 218	-3 143 170
Etudes et prestations	172 979	173 897	-917
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	-1 848 453	-2 834 529	986 076
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>39 328 512</b>	<b>37 381 127</b>	<b>1 947 384</b>
<b>(2) Charges de personnel</b>	<b>5 901 933</b>	<b>5 965 155</b>	<b>-63 222</b>
<b>(3) Amortissements</b>	<b>16 073 250</b>	<b>16 328 563</b>	<b>-255 313</b>
Redevances	66 634	61 856	4 777
Loyers et charges locatives	322 075	124 165	197 910
Entretiens et réparations	1 012 775	1 232 519	-219 743
Services extérieurs L. M. C.	1 201	2 015	-815
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>1 402 685</b>	<b>1 420 555</b>	<b>-17 870</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	216 760	508 364	-291 603
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	1 728 491	1 403 926	324 565
Déplacements, Missions et Réceptions	541	8 007	-7 466
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>1 945 793</b>	<b>1 920 297</b>	<b>25 496</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(7) Sous-activité</b>	<b>-6 875 514</b>	<b>-6 283 827</b>	<b>-591 688</b>
<b>Coût des ventes (1 à 7)</b>	<b>57 776 657</b>	<b>56 731 871</b>	<b>1 044 787</b>

## AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Production d'Immobilisations	367 474	164 544	202 930
Subventions d'exploitation	68 245	64 066	4 179
Reprise provisions chèques impayés	5 300	0	5 300
Reprise provisions effet impayés	1 596		1 596
Reprise provisions stocks magasin	147 070	116 094	30 976
Reprise amortissements	1 366		1 366
Reprise provisions sur titres de participation et dépôts et cautionnements	2 536	5 695	-3 159
Transfert de Charges (Grosses réparations)	2 614 709	2 419 080	195 629
Transfert de Charges (Immobilisations)	144 449	134 341	10 108
<b>Total</b>	<b>3 352 744</b>	<b>2 903 820</b>	<b>448 923</b>

## FRAIS DE DISTRIBUTION AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	0	0	0
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	0	0
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(2) Charges de personnel</b>	<b>379 794</b>	<b>346 014</b>	<b>33 780</b>
<b>(3) Amortissements</b>	<b>27 752</b>	<b>27 752</b>	<b>0</b>
Redevances	77 877	137 557	-59 680
Loyers et charges locatives	10 204	2 908	7 296
Entretiens et réparations	36 210	46 981	-10 771
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>124 291</b>	<b>187 446</b>	<b>-63 155</b>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	136 226	139 594	-3 368
Publicités, Publications et relations publiques	52 558	44 170	8 388
Transport de biens et transport collectif du personnel	110 164	278 905	-168 742
Déplacements, Missions et Réceptions	1 916	14	1 902
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>300 863</b>	<b>462 684</b>	<b>-161 820</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires</b>	<b>19 683</b>	<b>42 933</b>	<b>-23 250</b>
<b>(1 à 6) Frais de distribution</b>	<b>852 383</b>	<b>1 066 829</b>	<b>-214 446</b>

## FRAIS D'ADMINISTRATION AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	83 798	90 280	-6 482
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	42 009	41 049	960
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>125 807</b>	<b>131 328</b>	<b>-5 521</b>
<b>(2) Charges de personnel</b>	<b>8 375 855</b>	<b>7 875 859</b>	<b>499 996</b>
<b>(3) Amortissements</b>	<b>233 640</b>	<b>248 929</b>	<b>-15 289</b>
Loyers et charges locatives	85 056	84 118	938
Entretiens et réparations	51 787	49 856	1 931
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	67 234	20 693	46 541
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>204 077</b>	<b>154 667</b>	<b>49 410</b>
Publicités, Publications et relations publiques		38 080	-38 080
Transport de biens et transport collectif du personnel	3 339		3 339
Déplacements, Missions et Réceptions	21 207	13 483	7 723
Frais postaux et de télécommunications	52 021	101 300	-49 279
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>76 567</b>	<b>152 864</b>	<b>-76 296</b>
<b>Frais d'administration (1 à 5)</b>	<b>9 015 946</b>	<b>8 563 647</b>	<b>452 299</b>

## AUTRES CHARGES AU 31/12/2017

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	2 945 809	2 553 421	392 388
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	734	-734
<b>(1) Achats consommés</b>	<b>2 945 809</b>	<b>2 554 155</b>	<b>391 655</b>
<b>(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)</b>	<b>180 823</b>	<b>164 544</b>	<b>16 278</b>
<b>(3) Amortissements et Provisions</b>	<b>932 765</b>	<b>1 127 095</b>	<b>-194 331</b>
Loyers et charges locatives	808	9 233	-8 426
Entretiens et réparations		1 752	-1 752
Primes d'assurances	1 390 284	1 371 295	18 989
Services extérieurs L. M. C.	45 217	0	45 217
<b>(4) Services extérieurs</b>	<b>1 436 309</b>	<b>1 382 280</b>	<b>54 029</b>
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	403 243	239 436	163 807
Publicités, Publications et relations publiques	275 944	249 122	26 822
Déplacements, Missions et Réceptions	134	261	-127
Services bancaires et assimilés	374 421	211 497	162 925
Autres services extérieurs L. M. C.	147	8 842	-8 695
<b>(5) Autres services extérieurs</b>	<b>1 053 889</b>	<b>709 157</b>	<b>344 732</b>
<b>(6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres)</b>	<b>93 993</b>	<b>73 771</b>	<b>20 223</b>
<b>(7) Impôts taxes et versements assimilés</b>	<b>324 127</b>	<b>275 228</b>	<b>48 899</b>
<b>(8) Sous-activité</b>	<b>6 875 514</b>	<b>6 283 827</b>	<b>591 688</b>
<b>Autres Charges (1 à 8)</b>	<b>13 843 230</b>	<b>12 570 057</b>	<b>1 273 173</b>

**CHARGES FINANCIERES AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	8 946 830	7 002 813	1 944 018
Transfert de charges d'emprunts en immobilisations en cours	-105 164	-1 122 755	1 017 592
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	657 438	214 772	442 666
Intérêts autres dettes	231 851		231 851
Intérêts des obligations cautionnées	45 951	31 988	13 963
Pertes de change	3 273 704	451 062	2 822 642
Pertes de change latentes	3 085 942	3 304 210	-218 268
Charges financières L. M. C.		-98	98
<b>TOTAUX</b>	<b>16 136 553</b>	<b>9 881 992</b>	<b>6 254 562</b>

**PRODUITS FINANCIERS AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
Produits de participations (dividendes)	53 428	66 203	-12 775
Intérêts des comptes courants	21 308	32 401	-11 093
Intérêts des comptes bloqués	63 232		63 232
Intérêts sur crédits accordés aux clients		5 959	-5 959
Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien	7 550	6 184	1 366
Intérêts en devises	6 060		6 060
Gains de change réalisés	36 907	26 503	10 404
Produits financiers L. M. C.	241		241
<b>Totaux</b>	<b>188 726</b>	<b>137 250</b>	<b>51 476</b>



**AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 31/12/2017**

(Exprimés en dinars)

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Ecart</b>
Produits divers ordinaires	2 136	2 944	-809
Subventions d'investissement inscrites au résultat	117 885	129 269	-11 384
Jetons de présences reçus	5 436	3 000	2 436
Remboursement assurances	353 008	1 906 481	-1 553 473
Dommmages reçus (pénalité de retard)	30 587	71 845	-41 258
Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres	90 587	116 650	-26 063
Profits sur cession d'immobilisations	56 143	7 420	48 723
Revenus du quai usine	2 949	50 214	-47 266
Facturation masse salariale personnel détaché	5 755		5 755
<b>Totaux</b>	<b>664 485</b>	<b>2 287 824</b>	<b>-1 623 339</b>

**TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE 31/12/2017**

<b>RESULTAT COMPTABLE APRES IMPÔTS</b>						<b>-29 988 692,312</b>
<b>A REINTEGRER</b>						<b>4 640 646,242</b>
	- Dons et subventions excedentaires			257 243,986		
	- Pénalités et amendes fiscales			277 880,785		
	- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière			379 526,051		
	- Provisions pour créances douteuses			49 877,672		
	- Provisions pour dépréciation des stocks			687 305,596		
	- Provisions pour risque et charges			195 581,553		
	- Services extérieurs liées à une modification comptable			46 417,535		
	- Autres Services extérieurs liées à une modification comptable			147,180		
	- Contribution conjoncturelle 2014					
	- Jetons de présence dépassant le remboursement des frais			18 000,000		
	- Taxes de voyage			60,000		
	- Gain de change latente 2016			-504 790,822		
	- Perte de change latente 2017			3 085 941,831		
	- Impôt sur les sociétés			147 454,875		
<b>A DEDUIRE</b>						<b>-3 015 407,510</b>
	- Dividendes			-53 427,561		
	- Intérêt en devises			-6 059,522		
	- Perte de change latente 2016			-2 799 418,998		
	- Reprise sur provisions stocks magasin			-147 069,690		
	- Reprise sur provisions pour dépréciation des éléments financiers			-2 535,739		
	- Reprise sur provisions pour clients			-6 896,000		
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS</b>						<b>-28 363 453,580</b>
	+ Dotations aux amortissements de l'exercice 2017 (En cas de déficit)			16 332 799,731		
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE</b>						<b>-12 030 653,849</b>
	- Déduction des déficits reportés 2016			471 242,757		
	- Déduction des amortissements de l'exercice 2017			16 332 799,731		
<b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES</b>						<b>-28 834 696,337</b>
<b>IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)</b>						<b>147 454,875</b>
	• MIN. IMPOT (0.2% C. A. BRUT LOCAL)		= 73 727 437.646 x 0.2%	147 454,875		
	(+) Impôts sur les société exercice 2017 dû			147 454,875		
	(-) Report Impôts sur les société exercice 2016			129 774,473		
	(-) Acomptes provisionnels payés au cours de 2017			100 346,425		
	(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2017 (imputées sur les acomptes provisionnels)			28 938,650		
	(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2017 (non imputées sur les acomptes provisionnels)			2 522,994		
<b>= REPORT D'IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE 2017</b>						<b>-114 127,667</b>
<b>Année</b>	<b>Résultat fiscal</b>	<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>Déficit d'exploitation de l'exercice</b>	<b>Amortissements réputés différés en période déficitaire</b>	<b>Déficit reportable</b>	
<b>2012</b>	3 833 530,237	12 994 162,690	0,000	3 833 530,237	3 833 530,237	
<b>2013</b>	16 566 114,357	11 941 295,782	4 624 818,575	11 941 295,782	16 566 114,357	
<b>2014</b>	7 745 665,291	11 763 430,110	0,000	7 745 665,291	7 745 665,291	
<b>2015</b>	6 087 365,338	16 906 245,853	0,000	6 087 365,338	6 087 365,338	
<b>2016</b>	17 076 486,239	16 605 243,482	471 242,757	16 605 243,482	17 076 486,239	
<b>2017</b>	28 834 696,337	16 332 799,731	12 501 896,606	16 332 799,731	28 834 696,337	
			<b>17 597 957,939</b>	<b>62 545 899,861</b>	<b>80 143 857,800</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
			<b>17 597 957.939</b>	<b>62 545 899.861</b>	<b>80 143 857.800</b>

### Engagements financiers au 31/12/2017

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 €				
<b>Total Engagement Reçus</b>	<b>10 919 690.190 DT</b> <b>503 267.62 \$</b> <b>9 746 783.40 €</b>	<b>10 919 690.190 DT</b> <b>503 267.62 \$</b> <b>9 746 783.40 €</b>				
3/Engagements réciproques						
Emprunt en dinars obtenu non encore encaissé	7 750 000.000 DT	7 750 000.000 DT				
Emprunt en euros obtenu non encore encaissé	3 617 315.59 €	3 617 315.59 €				
Crédit consenti non encore versé						
<b>Total Engagements réciproques en dinars</b>	<b>7 750 000.000 DT</b>	<b>7 750 000.000 DT</b>				
<b>Total Engagements réciproques en euros</b>	<b>3 617 315.59 €</b>	<b>3 617 315.59 €</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	Terrain		
	35 697 259.00 €	fonds de commerce		
		l'outillage et matériel		

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

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017**

***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 2017, 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 2017, 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 2017, pour un montant de 63 577 577 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 2017.

## **2. Emprunts bancaires, concours bancaires et autres passifs financiers**

Les dettes bancaires qui s'élèvent au 31 décembre 2017 à 189 348 466 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 2017 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 2017.

### ***Paragraphes d'observation***

---

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

1. En décembre 2016, la société a confié la mission de l'inventaire physique de ses immobilisations à un cabinet externe. Toutefois le rapprochement des résultats de l'inventaire physique avec les comptes et la constatation des ajustements comptables éventuels ne sont pas encore achevés. Au 31 décembre 2017, les soldes desdits comptes totalisent, en brut, 381 715 376 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. Le rapprochement de l'inventaire physique des stocks avec les comptes correspondants arrêtés au 31 décembre 2017 a dégagé un écart de 1 868,45 Tonnes de Coke de pétrole pour une valeur de 687 306 dinars.

De l'avis des responsables de la société, ledit écart correspond à des quantités de stock qui ont été accordées à titre de prêt à une cimenterie du secteur au cours de l'année 2016. Ledit montant a fait l'objet d'une provision pour dépréciation des stocks.

### ***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](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

### ***Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires***

---

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

#### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

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

#### **2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières**

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

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

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

- ✓ Les propriétaires de 25 690 actions de la société ne sont pas identifiés ;
- ✓ Des comptes de valeurs mobilières relatifs à 69 589 actions ne comportent pas toutes les informations obligatoires prévues par l'article 3 du décret n°2001-2728 du novembre 2001.

**Tunis, le 27 avril 2018**

#### **Les commissaires aux comptes**

Cabinet COK AUDIT et CONSULTING  
Hatem OUNALLI

Cabinet PROGRESS CONSULTING  
Karim BEN ISMAIL



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

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017**

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 2017.

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**

**3. Conventions conclues au cours de l'exercice 2017**

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 2017 :

**a. L'Etat tunisien a rétrocédé à la société un prêt à long terme de 10 438 000 Euros accordé par 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.

- b. 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 ;
- c. 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 ;
- d. 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 ;
- e. Un crédit à CT pour un montant de 775 000 dinars accordé par la Banque de Tunisie avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2% ;
- f. 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 ;
- g. Un emprunt en devise pour un montant de 2 526 291 Euro accordé par l'AMEN BANK avec un taux d'intérêt de Euribor +2 %, sur une durée de remboursement de 7 ans ;
- h. Des crédits de financement de stock pour un montant de 9 675 683 dinars accordé par la Banque Zitouna ;

**4. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2017**

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 2017 :

- a. Des crédits de financement de stock pour un montant de 3 000 000 dinars accordé par la Banque Nationale Agricole ;
- b. Un contrat de crédit signé en 2009, pour un montant de 5 000 000 dinars accordé par la Société Tunisienne de Banque avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 1,5%, sur une durée de remboursement de 6 ans ;
- c. 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 ;
- d. Un contrat de crédit signé en 2015 pour un montant de 20 000 000 dinars accordé par la Banque de l'Habitat, se détaille comme suit :

(Montants exprimés en dinars)

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2017	Montant nominal débloqué en 2017	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
BH 2015	20 000 000	10 200 000	2 050 000	TMM + 2%	28 Trimestres dont 4 Trimestres de grâce
<b>Total</b>	<b>20 000 000</b>	<b>10 200 000</b>	<b>2 050 000</b>	-	-

- e. Une convention de crédit consorcial à moyen terme signée en 2014 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2017	Montant nominal débloqué en 2017	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
<b>Total</b>	<b>60 500 000</b>	<b>60 500 000</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- Crédits en devise

Banque	Valeur en EURO	Contre-valeur en Dinars	Montant nominal Débloqués Antérieurs à 2017		Montant nominal débloqué en 2017		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
<b>Total</b>	<b>15 100 000</b>	<b>33 497 660</b>	<b>15 100 000</b>	<b>33 496 860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La situation comptable des crédits de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2017 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser	
		2009-2016	2017	2018	Années suivantes
STB	5 000 000	4 642 857	357 143	-	-
BNA	2 000 000	1 142 856	285 714	428 571	142 859
BH	14 550 000	2 300 000	-	2 137 814	10 112 186
STB	22 500 000	4 400 583	4 974 417	3 750 000	9 375 000
STB	7 230 000	-	-	3 464 786	3 765 214
ATTIJARI BANK	20 000 000	4 400 000	-	15 600 000	-
ATTIJARI BANK	15 600 000	-	1 137 500	1 950 000	12 512 500
BT	18 000 000	5 000 002	-	3 250 001	9 749 997
BT	3 000 000	-	-	923 139	2 076 861
BT	775 000	-	678 125	96 875	-
ATB	6 670 000	-	-	2 408 611	4 261 389
<b>Total</b>	<b>115 325 000</b>	<b>21 886 298</b>	<b>7 432 899</b>	<b>34 009 797</b>	<b>51 996 006</b>

- Crédits en devises

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser	
		2009-2016	2017	2018	Années suivantes
BIAT	6 000 000 €	240 000 €	-	960 000 €	4 800 000 €
ATB	9 100 000 €	631 344 €	-	1 723 485 €	6 745 171 €
BEI	10 438 000 €	-	-	-	10 438 000 €
AB	2 526 291 €	-	-	105 262 €	2 421 029 €
AB	3 856 393 €	-	482 049 €	642 732 €	2 731 612 €
<b>Total</b>	<b>31 920 684 €</b>	<b>871 344 €</b>	<b>482 049 €</b>	<b>3 431 479 €</b>	<b>27 135 812 €</b>

f. Les crédits pour financement de stock obtenus au cours de l'exercice 2017 se détaillent comme suit :

Banque	Montant du Crédit Obtenu en 2017	Montants remboursés	Reste à rembourser
		2017	2018
ZITOUNA BANK	9 675 683	1 910 604	7 765 079
BNA	15 000 000	15 000 000	-
<b>Total TND</b>	<b>24 675 683</b>	<b>16 910 604</b>	<b>7 765 079</b>
STB	2 943 608 \$	2 943 608 \$	-
<b>Total \$</b>	<b>2 943 608 \$</b>	<b>2 943 608 \$</b>	<b>-</b>

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

### 1. Rémunération du Président Directeur Général

La rémunération de l'actuel Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017 s'élève à un total brut de 49 320 dinars tel que fixée par l'arrêté de la Présidence du gouvernement du 24 octobre 2014. En outre, il bénéficie des avantages en nature suivants :

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

### 2. Rémunération des membres du conseil d'administration :

L'assemblée générale ordinaire réunie le 20 juin 2017 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 2017 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 27 avril 2018**

### **Les commissaires aux comptes**

Cabinet COK AUDIT et CONSULTING

Cabinet PROGRESS CONSULTING

Hatem OUNALLI

Karim BEN ISMAIL