

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

LES CIMENTS DE BIZERTE

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

La société « LES CIMENTS DE BIZERTE » publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr. Abdellatif ABBES (Cabinet UAT) et Hatem OUNALLY (Cabinet COK AUDIT & CONSULTING).

BILAN AU 30 JUIN 2016

(Exprimés en dinars)

| A C T I F S | Notes | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
|---|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 126 648 | 1 111 497 | 1 126 648 |
| Moins : Amortissements | | -1 092 650 | -1 066 965 | -1 080 262 |
| | 1 | 33 998 | 44 532 | 46 386 |
| Immobilisations corporelles | | 372 582 525 | 360 338 102 | 365 927 065 |
| Moins : Amortissements | | -144 148 263 | -129 385 014 | -135 923 532 |
| | 1 | 228 434 263 | 230 953 088 | 230 003 532 |
| Immobilisations financières | | 2 831 255 | 3 057 355 | 2 901 335 |
| Moins : Provisions | | -630 666 | -690 666 | -630 666 |
| | 2 | 2 200 589 | 2 366 689 | 2 270 669 |
| Total des Actifs Immobilisés | | 230 668 850 | 233 364 309 | 232 320 588 |
| Autres Actifs non courants | 3 | 2 576 836 | 59 561 | 515 918 |
| Total des Actifs non courants | | 233 245 686 | 233 423 870 | 232 836 506 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Stocks | | 57 261 527 | 54 272 213 | 55 407 456 |
| Moins : Provisions | | -8 677 980 | -8 885 198 | -8 764 971 |
| | 4 | 48 583 547 | 45 387 015 | 46 642 484 |
| Clients et comptes rattachés | | 7 313 845 | 7 461 777 | 8 179 441 |
| Moins : Provisions | | -4 123 412 | -4 105 701 | -4 123 412 |
| | 5 | 3 190 432 | 3 356 076 | 4 056 029 |
| Autres actifs courants | | 3 794 187 | 12 817 016 | 7 128 756 |
| Moins : Provisions | | -202 528 | -197 961 | -202 528 |
| | 6 | 3 591 658 | 12 619 056 | 6 926 227 |
| Placements et autres actifs financiers | 7 | 1 458 065 | 455 465 | 3 448 296 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 8 | 1 809 962 | 4 904 394 | 3 866 649 |
| Total des Actifs courants | | 58 633 664 | 66 722 006 | 64 939 685 |
| Total des Actifs | | 291 879 350 | 300 145 876 | 297 776 190 |

(Exprimés en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | Notes | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capitaux propres | | | | |
| Capital social | | 44 047 290 | 44 047 290 | 44 047 290 |
| Réserves et primes liées au capital | 9 | 101 883 178 | 102 005 468 | 101 889 140 |
| Autres capitaux propres | 9 | 1 758 649 | 1 887 918 | 1 823 283 |
| Résultats reportés | 9 | -19 064 972 | -12 454 527 | -12 454 527 |
| Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice | | 128 624 145 | 135 486 149 | 135 305 186 |
| Résultat de l'exercice | | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 119 818 082 | 134 343 552 | 128 694 741 |
| <u>PASSIFS</u> | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Provisions | 10 | 600 000 | 674 476 | 600 000 |
| Emprunts bancaires | 11 | 77 674 506 | 80 929 429 | 79 902 305 |
| Total des passifs non courants | | 78 274 506 | 81 603 905 | 80 502 305 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 12 | 39 361 463 | 44 206 023 | 49 168 678 |
| Autres passifs courants | 13 | 11 418 207 | 12 727 845 | 12 530 405 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 14 | 43 007 093 | 27 264 550 | 26 880 062 |
| Total des passifs courants | | 93 786 762 | 84 198 418 | 88 579 144 |
| Total des passifs | | 172 061 268 | 165 802 324 | 169 081 449 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 291 879 350 | 300 145 876 | 297 776 190 |

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| | Notes | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
|--|-------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Revenus | 15 | 34 564 513 | 26 296 579 | 57 173 493 |
| Coût des ventes (*) | 16 | -31 033 677 | -27 080 197 | -54 603 049 |
| Marge Brute | | 3 530 836 | -783 618 | 2 570 445 |
| Autres produits d'exploitation | 17 | 1 807 614 | 1 348 248 | 2 624 509 |
| Frais de distribution | 18 | -620 220 | -409 903 | -811 824 |
| Frais d'administration | 19 | -4 291 097 | -3 753 466 | -7 837 474 |
| Autres charges d'exploitation | 20 | -6 065 522 | -3 044 618 | -8 075 944 |
| Résultat d'exploitation | | -5 638 390 | -6 643 357 | -11 530 288 |
| Charges financières nettes | 21 | -6 489 971 | -457 544 | -1 409 959 |
| Produits financiers | 22 | 207 158 | 1 871 153 | 1 675 635 |
| Autres gains ordinaires | 23 | 3 195 077 | 4 158 417 | 4 954 688 |
| Résultats des activités ordinaires avant impôts | | -8 726 126 | -1 071 331 | -6 309 924 |
| Impôt sur les bénéfices | 24 | -79 937 | -71 266 | -300 521 |
| Résultat des activités ordinaires après impôts | | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 |
| Eléments extraordinaires | | 0 | 0 | 0 |
| Gains | | 0 | 0 | 0 |
| Pertes | | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net de l'exercice | | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 |
| Effets des modifications comptables (net d'impôt) | | 0 | 0 | 0 |
| Résultat après modification comptable | | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 |

(*) Le coût des ventes et les frais d'administration au 30/06/2015 ont été retraités

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Encaissements reçus des clients | 41 892 134 | 38 026 979 | 73 807 027 |
| Sommes perçus des produits ordinaires | 55 817 | 4 848 | 918 999 |
| Sommes versées aux fournisseurs | -30 460 093 | -31 518 776 | -56 815 206 |
| Sommes versées aux personnel et organismes sociaux | -7 085 068 | -6 502 603 | -13 338 380 |
| Intérêts payés | -65 874 | -56 356 | -116 165 |
| Sommes versées à l'Etat | -1 709 677 | -44 967 | -1 136 511 |
| Redevances | -843 807 | -932 020 | -1 993 942 |
| Produits financiers des placements(*) | 66 982 | 19 314 | 46 486 |
| Impôt sur les sociétés | -143 030 | -71 266 | 2 348 198 |
| Encaissements provenant de la restitution de T. V. A. | | | 6 580 112 |
| Flux de trésorerie affectés à l'exploitation | 1 707 384 | -1 074 846 | 10 300 618 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles | -11 556 265 | -29 105 173 | -36 174 536 |
| Décaissements affectés aux investissements gros entretiens | -1 510 017 | -991 854 | -1 845 093 |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles | -15 022 | | -58 889 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | | | 1 017 500 |
| Encaissements provenant des remboursements des prêts (Obligations Etat Tunisien) | 6 184 | 4 732 | 4 732 |
| Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel | -207 922 | -208 485 | -385 965 |
| Encaissements provenant des remboursements des prêts | 431 519 | 438 732 | 890 408 |
| Flux liés aux réserves du fonds social | -3 816 | -1 822 | -115 285 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements | -12 855 338 | -29 863 868 | -36 667 129 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Encaissements des crédits à court terme (**) | 15 022 650 | 8 435 700 | 10 818 160 |
| Remboursements des crédits à court terme (**) | -3 303 012 | -3 200 000 | -7 527 801 |
| Encaissements des crédits à moyen terme | 3 605 540 | 26 542 520 | 33 442 520 |
| Remboursements en principal sur emprunts moyen et long termes + intérêts sur crédits | -9 591 485 | -2 421 141 | -9 603 725 |
| Dividendes et autres distributions payées | | | -2 000 |
| Dividendes et autres distributions reçues | 12 600 | 31 800 | 31 800 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | 5 746 293 | 29 388 879 | 27 158 954 |
| Incidence variation taux de change | 76 961 | 950 497 | 665 811 |
| Variation de la trésorerie | -5 324 700 | -599 339 | 1 458 254 |
| Trésorerie du début d'exercice | 6 777 245 | 5 318 991 | 5 318 991 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 1 452 545 | 4 719 652 | 6 777 245 |

(*) Il s'agit d'un reclassement des produits financiers des placements de la rubrique flux de trésorerie liés aux activités de financement au flux de trésorerie affectés à l'exploitation.

(**) Il s'agit d'un emprunt pour financement de stock qui a été rééchelonné 3 fois au cours de l'année 2015.

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Produits | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Charges | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Soldes | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Revenus | 34 564 513 | 26 296 579 | 57 173 493 | | | | | | | | |
| Production stockée | | 8 198 519 | 12 130 976 | | 251 979 | | | | | | |
| Production immobilisée | 92 405 | 66 309 | 169 517 | | | | | | | | |
| Autres produits d'exploitations | 1 715 209 | 1 281 939 | 2 380 516 | | | | | | | | |
| Total | 36 372 126 | 35 843 346 | 71 854 502 | Total | 251 979 | 0 | 0 | Production | 36 120 148 | 35 843 346 | 71 854 502 |
| Production | 36 120 148 | 35 843 346 | 71 854 502 | Achats consommés | 23 099 970 | 22 542 294 | 47 020 613 | Marge sur coût matières | 13 020 177 | 13 301 051 | 24 833 889 |
| Marge sur coût matières | 13 020 177 | 13 301 051 | 24 833 889 | Services extérieurs et autres | 3 031 889 | 2 595 664 | 5 345 216 | | | | |
| Total | 13 020 177 | 13 301 051 | 24 833 889 | Total | 3 031 889 | 2 595 664 | 5 345 216 | Valeur ajoutée brute | 9 988 288 | 10 705 388 | 19 488 673 |
| Valeur ajoutée brute | 9 988 288 | 10 705 388 | 19 488 673 | Impôts et taxes | 155 916 | 157 996 | 273 140 | | | | |
| | | | | Frais du personnel | 7 165 827 | 6 558 719 | 13 479 474 | | | | |
| Total | 9 988 288 | 10 705 388 | 19 488 673 | Total | 7 321 743 | 6 716 715 | 13 752 614 | Excédent brut d'exploitation | 2 666 545 | 3 988 672 | 5 736 059 |
| Excédent brut d'exploitation | 2 666 545 | | 5 736 059 | Insuffisance brute d'exploitation | | -3 988 672 | | | | | |
| Autres produits ordinaires | 3 195 077 | 4 158 417 | 4 954 688 | Dotations aux amortissements | | | | | | | |
| Produits financiers | 207 158 | 1 871 153 | 1 675 635 | et provisions ordinaires | 8 237 118 | 9 988 763 | 16 566 355 | | | | |
| Reprise de charges (provision pour impôt) | | | 74 476 | Autres charges ordinaires | 67 816 | 643 266 | 774 468 | | | | |
| | | | | Charges financières | 6 489 971 | 457 544 | 1 409 959 | | | | |
| | | | | Impôt sur les sociétés | 79 937 | 71 266 | 300 521 | | | | |
| Total | 6 068 780 | 6 029 571 | 12 440 858 | Total | 14 874 842 | 7 172 167 | 19 051 303 | Résultat des activités ordinaires | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 |

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 30/06/2016**

(Exprimés en dinars)

| Charges par Destination | Montant | | | Ventilation | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | | | Achats consommés | | | Charges de personnel | | | Amortissements et provisions | | | Autres Charges | | |
| | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 |
| Coût des ventes | 31 033 677 | 28 852 476 | 54 603 049 | 18 444 633 | 13 057 192 | 29 933 488 | 2 985 512 | 4 688 999 | 5 806 453 | 8 097 228 | 9 760 493 | 16 168 375 | 1 506 304 | 1 345 792 | 2 694 732 |
| Frais de distribution | 620 220 | 409 903 | 811 824 | | | | 174 234 | 185 638 | 372 133 | 13 876 | 13 876 | 27 752 | 432 111 | 210 390 | 411 940 |
| Frais d'administration | 4 291 097 | 1 981 218 | 7 837 474 | 75 531 | 68 608 | 126 637 | 3 914 370 | 1 617 248 | 7 133 289 | 126 015 | 145 780 | 275 837 | 175 181 | 149 582 | 301 711 |
| Autres charges | 6 065 522 | 3 044 586 | 8 075 944 | 1 628 738 | 1 217 975 | 2 075 733 | 91 712 | 66 834 | 167 598 | 0 | 68 614 | 94 391 | 4 345 072 | 1 691 163 | 5 738 222 |
| TOTAL | 42 010 516 | 34 288 184 | 71 328 291 | 20 148 903 | 14 343 775 | 32 135 858 | 7 165 827 | 6 558 719 | 13 479 474 | 8 237 118 | 9 988 763 | 16 566 355 | 6 458 668 | 3 396 926 | 9 146 604 |

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 30/06/2016**

(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 | 23 099 970 | 21 395 701 | 0 | 75 531 | 1 628 738 |
| 6001 - Matières premières | 330 767 | 330 767 | | | |
| 6003 - Variation des stocks de matières premières | 161 511 | 161 511 | | | |
| 6002 - Matières consommables | 16 260 844 | 14 576 026 | | 56 601 | 1 628 217 |
| 6003 - Variation des stocks de matières consommables | -2 267 561 | -2 267 561 | | | |
| 6004 - Fourrage de trous de mines à la carrière | 56 268 | 56 268 | | | |
| 6006 - Matières et fournitures non stockés | 8 423 892 | 8 404 441 | | 18 930 | 522 |
| 6008 - Achats liés à des M.C. | 134 248 | 134 248 | | | |
| 61 - Services Extérieurs | 1 546 917 | 714 722 | 90 230 | 67 928 | 674 037 |
| 6102 - Redevances | 97 692 | 31 211 | 66 481 | | |
| 6103 - Loyers et charges locatives | 83 454 | 54 001 | 12 | 24 824 | 4 617 |
| 6105 - Entretien et réparations | 685 679 | 629 510 | 23 736 | 31 401 | 1 031 |
| 6106 - Primes d'assurances | 668 389 | | | | 668 389 |
| 6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs | 11 703 | | | 11 703 | |
| 62 - Autres Services Extérieurs | 1 484 972 | 791 582 | 298 948 | 107 253 | 287 190 |
| 6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 398 254 | 199 166 | 93 888 | | 105 200 |
| 6203 - Publicité, publications, relations publiques | 164 929 | | 13 453 | 38 080 | 113 396 |
| 6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel | 783 803 | 590 396 | 193 406 | | |
| 6205 - Déplacements missions et réceptions | 7 351 | 2 019 | | 5 332 | |
| 6206 - Frais postaux et de télécommunications | 63 841 | | | 63 841 | |
| 6207 - Services bancaires et assimilés | 68 594 | | | | 68 594 |
| 6208 - Autres services extérieurs L. M. C. | -1 800 | | -1 800 | | |
| A reporter | 26 131 860 | 22 902 005 | 389 178 | 250 712 | 2 589 965 |

| 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 | 26 131 860 | 22 902 005 | 389 178 | 250 712 | 2 589 965 |
| 63 - <u>Charges diverses ordinaires</u> | 67 816 | 0 | 42 933 | 0 | 24 883 |
| 6302 - Charges diverses pour personnel | 4 705 | | | | 4 705 |
| 6303 - Jetons de présence | 9 000 | | | | 9 000 |
| 6304 - Pertes sur créances irrécouvrables | 73 | | | | 73 |
| 6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations | 54 039 | | 42 933 | | 11 105 |
| 64 - <u>Charges de personnel</u> | 7 165 827 | 2 985 512 | 174 234 | 3 914 370 | 91 712 |
| 6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales | 7 077 021 | 2 985 512 | 174 234 | 3 825 563 | 91 712 |
| 6406 - Charges connexes | 88 806 | | | 88 806 | |
| 66 - <u>Impôts, Taxes et versements assimilés</u> | 155 916 | 0 | 0 | 0 | 155 916 |
| 6601 - Impôts taxes et versements assimilés | 113 316 | | | | 113 316 |
| 6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés | 42 600 | | | | 42 600 |
| 68 - <u>Dotations aux amortissements et aux provisions</u> | 8 237 118 | 8 097 228 | 13 876 | 126 015 | 0 |
| 6801 - Dot. aux amortissements (exploitation) | 8 097 228 | 8 097 228 | | | |
| 6802 - Dot. aux amortissements (distribution) | 13 876 | | 13 876 | | |
| 6803 - Dot. aux amortissements (administratif) | 126 015 | | | 126 015 | |
| A reporter | 41 758 537 | 33 984 744 | 620 220 | 4 291 097 | 2 862 476 |

| Liste des comptes de charge par nature | Montant | Ventilation | | | |
|--|-------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| | | (1) Coût des Ventes | (2) Frais de distribution | (3) Frais d'administration | (4) Autres charges |
| Reports | 41 758 537 | 33 984 744 | 620 220 | 4 291 097 | 2 862 476 |
| 71 - <u>Production (stockée ou déstockée)</u> | 251 979 | 251 979 | 0 | 0 | 0 |
| 7103 - Variations des stocks de produits | 251 979 | 251 979 | | | |
| <u>Sous-activité</u> | 0 | -3 203 046 | | | 3 203 046 |
| TOTAL | 42 010 516 | 31 033 677 | 620 220 | 4 291 097 | 6 065 522 |

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2016

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés millimes)

| Nature des Immobilisations | IMMOBILISATIONS | | | AMORTISSEMENTS | | | | Valeurs Comptables Nettes | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Valeurs Brutes au 31/12/2015 | Acquisitions de l'exercice | Régularisation Cessions/Sortie | Valeurs Brutes au 30/06/2016 | Amortissements au 31/12/2015 | Dotations de de l'exercice | Régularisation Cessions/Sortie | | Amortissements au 30/06/2016 |
| Logiciels | 1 126 648.159 | | | 1 126 648.159 | 1 080 261.690 | 12 388.115 | | 1 092 649.805 | 33 998.354 |
| Totaux | 1 126 648.159 | 0.000 | 0.000 | 1 126 648.159 | 1 080 261.690 | 12 388.115 | 0.000 | 1 092 649.805 | 33 998.354 |

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| Nature des Immobilisations | IMMOBILISATIONS | | | AMORTISSEMENTS | | | | Valeurs Comptables Nettes | |
|---|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Valeurs Brutes au 31/12/2015 | Acquisitions de l'exercice | Régularisation Cessions/Sortie | Valeurs Brutes au 30/06/2016 | Amortissements au 31/12/2015 | Dotations de de l'exercice | Régularisation Cessions/Sortie | | Amortissements au 30/06/2016 |
| Terrain de gisements expropriés | 5 800 470.136 | | | 5 800 470.136 | 2 088 681.580 | 172 895.459 | | 2 261 577.039 | 3 538 893.097 |
| Terrain de gisements | 1 513 061.536 | | | 1 513 061.536 | 526 659.769 | 15 084.961 | | 541 744.730 | 971 316.806 |
| Terrains bâtis | 1 225 749.591 | | | 1 225 749.591 | | | | | 1 225 749.591 |
| Constructions | 34 863 212.482 | | | 34 863 212.482 | 19 529 445.014 | 477 586.445 | | 20 007 031.459 | 14 856 181.023 |
| Matériels et Outillages | 277 521 572.839 | 1 674 959.844 | | 279 196 532.683 | 94 451 206.253 | 7 297 417.366 | | 101 748 623.619 | 177 447 909.064 |
| Matériels de Transport | 13 169 110.833 | | | 13 169 110.833 | 11 548 077.538 | 152 811.003 | | 11 700 888.541 | 1 468 222.292 |
| Mobilier et Matériels de Bureau | 2 351 333.714 | 40 429.025 | | 2 391 762.739 | 2 072 124.655 | 41 204.559 | | 2 113 329.214 | 278 433.525 |
| Agencements Aménagements et Installations | 5 578 655.862 | 2 264.500 | | 5 580 920.362 | 4 759 153.360 | 67 730.447 | | 4 826 883.807 | 754 036.555 |
| Emballage Identifiable Récupérable | 948 184.225 | | | 948 184.225 | 948 184.225 | | | 948 184.225 | 0.000 |
| Immobilisations en cours | 22 955 713.425 | 4 937 807.314 | 0.000 | 27 893 520.739 | | | | | 27 893 520.739 |
| Totaux | 365 927 064.643 | 6 655 460.683 | 0.000 | 372 582 525.326 | 135 923 532.394 | 8 224 730.240 | 0.000 | 144 148 262.634 | 228 434 262.692 |

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 30/06/2016

| DESIGNATIONS | Solde au 31/12/2015 | Investis. 2016 | Main d'œuvre | Total Investis. | TOTAL | Sorties pour immobilisation | Restes en cours |
|--|------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Centre de loisir | 2 015.368 | | | 0.000 | 2 015.368 | | 2 015.368 |
| Modernisation des installations de charg. et déchar. du quai | 15 342 727.004 | 1 058 185.389 | 31 347.912 | 1 089 533.301 | 16 432 260.305 | | 16 432 260.305 |
| Modernisation dosage ajout Atelier broyage ciment | 51 320.427 | | | 0.000 | 51 320.427 | | 51 320.427 |
| Toiture pour camion | 15 500.500 | | | 0.000 | 15 500.500 | | 15 500.500 |
| Deux gratteurs à double attaque frontale atelier préhomo. | 4 477 280.356 | 2 280 330.144 | 32 097.726 | 2 312 427.870 | 6 789 708.226 | | 6 789 708.226 |
| Moder. instal. charg. et déchar. du quai (G. civil) | 2 433 827.611 | 631 966.783 | 14 769.302 | 646 736.085 | 3 080 563.696 | | 3 080 563.696 |
| Tourillon de sortie complet pour broyeur à ciment | 472 202.210 | 67 169.000 | 1 098.797 | 68 267.797 | 540 470.007 | | 540 470.007 |
| Galet de broyage plus support de galet pour broyeur à cru | 155 865.714 | 757 065.632 | 12 261.980 | 769 327.612 | 925 193.326 | | 925 193.326 |
| Passerelle d'accès au four | 4 974.235 | 14 685.500 | 240.236 | 14 925.736 | 19 899.971 | | 19 899.971 |
| Deux gratteurs à double attaque frontale (G. civil) | | 36 000.000 | 588.913 | 36 588.913 | 36 588.913 | | 36 588.913 |
| TOTAUX | 22 955 713.425 | 4 845 402.448 | 92 404.866 | 4 937 807.314 | 27 893 520.739 | 0.000 | 27 893 520.739 |

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 30/06/2016 à 2 831 255 dinars et se détaille comme suit :

| Désignations | Note | Montant Brut | Provision | NETS |
|--|-------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Titres de participation | 2.1 | 974 545.000 | 513 834.564 | 460 710.436 |
| Versements restants à effectuer sur titres de participations non libérés | 2.1 | -75 000.000 | | -75 000.000 |
| Autres participations | 2.1 | 300 000.000 | 41 838.000 | 258 162.000 |
| Dépôts et cautionnements | 2.2 | 209 905.662 | 74 993.127 | 134 912.535 |
| Prêts à plus d'un an | 2.3 | 1 321 804.213 | | 1 321 804.213 |
| Obligations Etat Tunisien | 2.3 | 100 000.000 | | 100 000.000 |
| Total | | 2 831 254.875 | 630 665.691 | 2 200 589.184 |

TITRES DE PARTICIPATION AU 30/06/2016

| 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) | 4286 | 42 860.000 | 8 454.564 | 19.726 | 34 405.436 |
| CIMENTS AMIANTE | | 31 600.000 | 31 600.000 | 100 | 0.000 |
| CERAMIQUE TUNISIENNE | 14096 | 140 960.000 | 140 960.000 | 100 | 0.000 |
| STE TUNISIENNE DE CHAUX | 7500 | 75 000.000 | 75 000.000 | 100 | 0.000 |
| SODEPRI (EX. SOTEB) | 16641 | 83 205.000 | 83 205.000 | 100 | 0.000 |
| SOTUCIB | | 10 000.000 | 10 000.000 | 100 | 0.000 |
| FOIRE INTERNATIONAL DE TUNISIE | 1000 | 32 000.000 | | | 32 000.000 |
| PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUE DE BIZERTE (EX. ZONE FRANCHE) | 60000* | 300 000.000 | | | 300 000.000 |
| STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES | 10000 | 100 000.000 | 5 695.000 | 5.695 | 94 305.000 |
| TOTAUX | | 974 545.000 | 513 834.564 | | 460 710.436 |

VERSEMENTS RESTANTS A EFFECTUER SUR TITRES
DE PARTICIPATIONS NON LIBERES AU 30/06/2016

| Désignations | Nombre d'actions | Montant Brut | Provision | % | NETS |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-----------|---|-------------------|
| STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES | 7500 | 75 000.000 | | | 75 000.000 |
| TOTAUX | | 75 000.000 | | | 75 000.000 |

AUTRES PARTICIPATIONS AU 30/06/2016

| Désignations | Nombre d'actions | Montant Brut | Provision | % | NETS |
|---------------------|------------------|--------------------|------------|--------|--------------------|
| ESSAIMAGE FCPR - CB | 300 | 300 000.000 | 41 838.000 | 13.946 | 258 162.000 |
| TOTAUX | | 300 000.000 | | | 258 162.000 |

| | | | | | |
|------------|--|----------------------|--------------------|--|--------------------|
| NET | | 1 199 545.000 | 555 672.564 | | 643 872.436 |
|------------|--|----------------------|--------------------|--|--------------------|

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

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 30/06/2016

| 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 |
| | PROMECCO | 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 |

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 30/06/2016

| Date | Désignation | Montant | Provision | Taux | Net |
|------------|--|--------------------|-------------------|------|--------------------|
| 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 |
| 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 | 74 993.127 | | 134 912.535 |

PRÊT A PLUS D'UN AN AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|----------------------------------|----------------------|
| Prêts Fonds Social | 1 320 768.088 |
| Effets à Recevoir à Plus d'un An | 1 036.125 |
| Total | 1 321 804.213 |

OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|---------------------------|--------------------|
| Obligations Etat Tunisien | 100 000.000 |
| Total | 100 000.000 |

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|---------------------------------|----------------------|
| Actualisation emprunts en euros | 2 576 835.500 |
| Total | 2 576 835.500 |

STOCKS :

Les stocks au 30/06/2016 se récapitulent comme suit :

| Désignations | Montant Brut | Provision | NETS |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Stock de matières premières | 415 058.945 | | 415 058.945 |
| Stock de matières consommables | 7 049 674.570 | | 7 049 674.570 |
| Stock de matières semi-œuvrés | 17 593 442.840 | | 17 593 442.840 |
| Stock de produits finis | 1 768 138.734 | | 1 768 138.734 |
| Stock magasin | 30 415 152.045 | 8 657 920.127 | 21 757 231.918 |
| Stock négoce | 20 059.511 | 20 059.511 | 0.000 |
| Total | 57 261 526.645 | 8 677 979.638 | 48 583 547.007 |

Les stocks de matières consommables, au 30 juin 2016, incluent une quantité de 8000 tonnes de coke de pétrole qui ont été accordées à titre de prêt à trois cimenteries du secteur, et dont 3000 tonnes sont récupérées au mois de juillet 2016. Elles sont évaluées au coût d'achat.

CLIENTS AU 30/06/2016

| Désignations | Siège | Agence | Total |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Clients Ordinaires | 1 910 034.303 | | 1 910 034.303 |
| Clients Ordinaires autres | 50 636.169 | | 50 636.169 |
| Clients Douteux | 88 494.141 | 1 802 858.013 | 1 891 352.154 |
| Clients Chèques Impayés | 272 211.936 | 778 505.190 | 1 050 717.126 |
| Clients Effets à Recevoir | 1 158 662.305 | | 1 158 662.305 |
| Clients Effets à Recevoir Impayés | 137 637.446 | 1 113 106.729 | 1 250 744.175 |
| Crédit Commercial Personnel C.B. | | 222.958 | 222.958 |
| Clients Factures à Etablir | 1 475.500 | | 1 475.500 |
| Totaux | 3 619 151.800 | 3 694 692.890 | 7 313 844.690 |

CLIENTS AU 30/06/2016

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Clients Ordinaires | 1 910 034.303 | 1 988 765.883 | 2 060 312.530 | -78 731.580 |
| Clients Ordinaires autres | 50 636.169 | 70 572.058 | 53 812.307 | -19 935.889 |
| Clients Douteux | 1 891 352.154 | 1 891 352.154 | 1 891 352.154 | 0.000 |
| Clients Chèques Impayés | 1 050 717.126 | 1 055 258.072 | 1 060 641.566 | -4 540.946 |
| Clients Effets à Recevoir | 1 158 662.305 | 1 159 686.650 | 1 853 733.528 | -1 024.345 |
| Clients Effets à Recevoir Impayés | 1 250 744.175 | 1 293 083.425 | 1 257 890.495 | -42 339.250 |
| Crédit Commercial Personnel C.B. | 222.958 | 265.544 | 222.958 | -42.586 |
| Clients Factures à Etablir | 1 475.500 | 2 793.000 | 1 475.500 | -1 317.500 |
| Totaux | 7 313 844.690 | 7 461 776.786 | 8 179 441.038 | -865 596.348 |

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 30/06/2016**

| Désignations | Fin 2015 | Dotations 2016 | Reprise 2016 | 30/06/2016 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| Provisions pour Clients | 1 891 352.154 | 270.907 | -270.907 | 1 891 352.154 |
| Provisions Effets Impayés | 1 195 153.205 | 0.000 | | 1 195 153.205 |
| Provisions Chèques Impayés | 1 036 907.113 | 0.000 | | 1 036 907.113 |
| Totaux | 4 123 412.472 | 270.907 | -270.907 | 4 123 412.472 |

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 30/06/2016**

| Désignations | Fin 2015 | Dotations 2016 | Reprise 2016 | 30/06/2016 |
|----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Provisions pour Clients | 88 765.048 | | -270.907 | 88 494.141 |
| Provisions Effets Impayés | 82 046.476 | | | 82 046.476 |
| Provisions Chèques Impayés | 258 401.923 | | | 258 401.923 |
| Totaux | 429 213.447 | 0.000 | -270.907 | 428 942.540 |

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 30/06/2016**

| Désignations | Fin 2015 | Dotations 2016 | Reprise 2016 | 30/06/2016 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| Provisions pour Clients | 1 802 587.106 | 270.907 | | 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 | 3 694 199.025 | 270.907 | 0.000 | 3 694 469.932 |

AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2016

| Désignations | Montant | Total |
|---|----------------------|----------------------|
| 40. FOURNISSEURS DEBITEURS | | 433 020.873 |
| Fournisseurs Ordinaires usine | 338 596.935 | |
| 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 | | 106 537.774 |
| Avance et acomptes (prêt aid) | 94 218.464 | |
| Dons à retenir sur les employés | 59.800 | |
| Avances pour le compte du personnel (UGTT) | 12 259.510 | |
| Trop Perçu | | |
| 43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES | | 898 965.904 |
| Impôts à liquider | 44 473.736 | |
| Retenues à la source opérées par des tiers | 172 785.812 | |
| Minimum d'impôt 2013 | 113 832.127 | |
| Crédit T. V. A. | 96 858.258 | |
| T. F. P. | 132 331.267 | |
| Taxes de douanes | 338 684.704 | |
| 45. DEBITEURS DIVERS | | 1 998 366.074 |
| Divers | 18 777.248 | |
| 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 | |
| C.N.A.M. | -425.850 | |
| Produits à recevoir | 1 907 002.854 | |
| SORECOM | 206.900 | |
| M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE) | 47 460.184 | |
| 46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER | | 48 760.962 |
| Consignation à la paierie générale | 48 760.962 | |
| 47. COMPTES DE REGULARISATION | | 308 535.000 |
| Charges constatées d'avance | 308 535.000 | |
| TOTAL | 3 794 186.587 | 3 794 186.587 |

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|-----------------------------------|--------------------|
| Provisions autres débiteurs siège | 202 528.497 |
| | 202 528.497 |

PLACEMENTS AU 30/06/2016

| Banques | Comptes Bloqués |
|----------------|------------------------|
| BH BIZERTE | 1 000 000.000 |
| TOTAUX | 1 000 000.000 |

PRETS A MOINS D'UN AN AU 30/06/2016

| Désignations | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Prêt à moins d'un an sur fonds social | 458 065.068 |
| | 458 065.068 |

Placements et Autres Actifs Financiers = 1 458 065.068

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 30/06/2016

| Banques | Montants | Total |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</u> | | 1 673 480.821 |
| STB BIZERTE | 154 457.088 | |
| STB COMPTE EN DEVISE DOLLARS | 13 219.569 | |
| STB COMPTE EN DEVISE EURO | 14.628 | |
| B N A AGENCEB. | 2 031.271 | |
| U B C I BIZERTE | 975.463 | |
| BT BIZERTE | 213 115.675 | |
| UI B BIZERTE | 14 312.759 | |
| ATTIJARI BANK | 1 309.963 | |
| B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE | 483 061.956 | |
| ATB BIZERTE | 31 980.891 | |
| ATB BIZERTE COMPTE EN DEVISE | 129.508 | |
| AMEN BANK BIZERTE | 37 872.271 | |
| BANQUE ZITOUNA | 99 771.528 | |
| C C P TUNIS | 3 312.922 | |
| TGT TUNIS | 110.120 | |
| CHEQUES A ENCAISSER | 97 676.474 | |
| EFFETS ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT | 58 011.545 | |
| EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT | 462 117.190 | |
| <u>CAISSES</u> | 136 481.262 | 136 481.262 |
| TOTAUX | 1 809 962.083 | 1 809 962.083 |

CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice **2015** à **128 694 741 DT** contre **119 818 082 DT** au 30/06/2016 soit une variation de **(-8 876 659 DT)** qui se détaille comme suit :

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Variation |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Capital social | 44 047 290 | 44 047 290 | 44 047 290 | 0 |
| Réserves | 101 883 178 | 102 005 468 | 101 889 140 | -5 962 |
| Autres capitaux propres | 1 758 649 | 1 887 918 | 1 823 283 | -64 635 |
| Résultats reportés | -19 064 972 | -12 454 527 | -12 454 527 | -6 610 445 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | 128 624 145 | 135 486 149 | 135 305 186 | -6 681 041 |
| Résultat de l'exercice (*) | -8 806 063 | -1 142 596 | -6 610 445 | -2 195 618 |
| Total des capitaux propres avant affectation | 119 818 082 | 134 343 552 | 128 694 741 | -8 876 659 |

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

- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2016 pour 8 406 DT ;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2015 pour -14 368 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -64 635 DT ;
- Le résultat de la période du 01/01/2016 au 30/06/2016.

L'assemblée générale ordinaire du 28/06/2016 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2015 comme suit :

| | |
|---|--------------------|
| - Résultat de l'exercice | -6 610 445 |
| - Résultat reportés 2015 | -12 454 527 |
| Résultats reportés au 30/06/2016 | -19 064 972 |

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 30/06/2016

| 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 | 2 090 702.431 |
| Primes d'émission | 92 499 330.000 |
| Total | 101 883 178.261 |

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|---|----------------------|
| Réserves soumises à un régime fiscal particulier | 233 546.390 |
| Subvention d'investissements | 2 256 504.822 |
| Subvention d'investissements inscrits aux résultats | -731 402.592 |
| Total | 1 758 648.620 |

PROVISIONS POUR CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES
AU 30/06/2016

| Désignations | Montant |
|---|--------------------|
| Provision pour reboisement et remise en état des carrières exploitées | 600 000.000 (*) |
| Total | 600 000.000 |

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

DETTES A LONG ET MOYEN TERME AU 30/06/2016
EMPRUNTS BANCAIRES

| Echéances | Principal | Reste à amortir après chaque année |
|------------------|-----------------------|---|
| | | 77 674 505.600 |
| 2017 | 8 655 671.294 | 69 018 834.306 |
| 2018 | 18 476 307.367 | 50 542 526.939 |
| 2019 | 18 034 477.969 | 32 508 048.970 |
| 2020 | 17 961 088.146 | 14 546 960.824 |
| 2021 | 10 723 181.820 | 3 823 779.004 |
| 2022 | 3 659 321.863 | 164 457.141 |
| 2023 | 164 457.141 | 0.000 |
| | | |
| Totaux | 77 674 505.600 | |

FOURNISSEURS AU 30/06/2016

| Désignations | Siège | Agence | Total |
|---|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 10 301 139.933 | 26 260.428 | 10 327 400.361 |
| Fournisseurs d'immobilisations locaux | 655 617.928 | | 655 617.928 |
| Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques | 4 835.111 | | 4 835.111 |
| Fournisseurs Effets à Payer | 1 113 166.448 | | 1 113 166.448 |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers | 770 488.179 | | 770 488.179 |
| Fournisseurs d'immobilisation étrangers | 5 053 805.552 | | 5 053 805.552 |
| Fournisseurs retenues de garanties locaux | 15 355 835.664 | | 15 355 835.664 |
| Fournisseurs retenues de garanties étrangers | 1 182 383.248 | | 1 182 383.248 |
| Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation) | 3 248 679.955 | | 3 248 679.955 |
| Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations) | 352 155.035 | | 352 155.035 |
| Fournisseurs Actualisation des comptes | 1 296 695.376 | | 1 296 695.376 |
| Fournisseurs Dépôts et Cautionnements | 400.000 | | 400.000 |
| Totaux | 39 335 202.429 | 26 260.428 | 39 361 462.857 |

FOURNISSEURS AU 30/06/2016

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 10 327 400.361 | 8 682 946.613 | 13 231 513.800 | 1 644 453.748 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 655 617.928 | 939 803.305 | 265 306.807 | -284 185.377 |
| Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques | 4 835.111 | 359 120.307 | 293 417.450 | -354 285.196 |
| Fournisseurs Effets à Payer | 1 113 166.448 | 1 433 203.703 | 1 234 245.939 | -320 037.255 |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers | 770 488.179 | 621 784.425 | 7 656 664.259 | 148 703.754 |
| Fournisseurs d'immobilisation étrangers | 5 053 805.552 | 6 021 656.769 | 5 191 033.552 | -967 851.217 |
| Fournisseurs Retenues de Garanties | 15 355 835.664 | 23 337 910.859 | 19 031 276.654 | -7 982 075.195 |
| Fournisseurs Retenues de Garanties | 1 182 383.248 | | 1 184 890.261 | 1 182 383.248 |
| Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation) | 3 248 679.955 | 2 585 946.070 | 560 752.364 | 662 733.885 |
| Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations) | 352 155.035 | 223 250.840 | 519 176.549 | 128 904.195 |
| Fournisseurs Actualisation des comptes | 1 296 695.376 | | | 1 296 695.376 |
| Fournisseurs Dépôts et Cautionnements | 400.000 | 400.000 | 400.000 | 0.000 |
| Totaux | 39 361 462.857 | 44 206 022.891 | 49 168 677.635 | -4 844 560.034 |

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2016

| Désignations | Montant | Total |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 41. CLIENTS CREDITEURS | | 861 362.826 |
| Clients ordinaires usine | 362 736.189 | |
| Clients ordinaires négoce | 417 694.776 | |
| 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 | | 5 267 194.975 |
| Arrondies | 60.801 | |
| Assurances mutuelles et décès | 3 392 583.794 | |
| Caisse secours du personnel | 31 821.296 | |
| Epargne logements | 2 075.000 | |
| Fonds d'intéressement | 89 218.008 | |
| Rémunérations diverses | 256 722.596 | |
| Saisies et Arrêts | 1 625.240 | |
| Cotisation conjoncturelle provisoire | 386.082 | |
| Amicale agents SCB | 1 288.000 | |
| Amicale agents SCB pour ORANGE | 7 094.000 | |
| Amicale agents SCB pour OOREDOO | 480.000 | |
| Dettes provisionnées pour congés à payer | 1 265 194.374 | |
| Salaires à payer (13eme mois 2014) | 218 645.784 | |
| 43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES | | 541 602.540 |
| Impôts sur les revenus (I. R.) | 200 312.728 | |
| Timbres fiscaux | 41.000 | |
| Obligations cautionnées | 174 204.523 | |
| Redevances sur ventes produits | 90 326.724 | |
| Retenues à la source sur paiements à des tiers | 60 982.105 | |
| Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents | 4 310.552 | |
| FOPROLOS | 11 424.908 | |
| 44. SOCIETES DE GROUPES ET ASSOCIES | | 3 550 954.855 |
| Actionnaires dividendes à payer | 3 550 951.855 | |
| Actionnaires opérations sur le capital | 3.000 | |
| 45. CREDITEURS DIVERS | | 1 015 174.612 |
| C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S. | 787 741.523 | |
| Créditeurs divers charges à payer | 227 139.677 | |
| SOCOREMU | 293.412 | |
| 46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER | | 175 628.056 |
| Comptes d'attente à régulariser | 153 306.351 | |
| Receveur de finances imputation sur articles constatés | 22 321.705 | |
| 47. COMPTES DE REGULARISATION | | 970.874 |
| Produits à recevoir | 970.874 | |
| 48. PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES | | 5 317.769 |
| Provisions pour risques | 5 317.769 | |
| TOTAUX | 11 418 206.507 | 11 418 206.507 |

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

AU 30/06/2016

| Echéances | Principal | Reste à amortir après chaque échéance |
|------------|-------------|--|
| | | 22 938 721.619 |
| 01/10/2015 | 16 341.451 | 22 922 380.168 |
| 31/12/2015 | 371 240.891 | 22 551 139.277 |
| 01/01/2016 | 253 958.317 | 22 297 180.960 |
| 31/03/2016 | 371 240.891 | 21 925 940.069 |
| 31/03/2016 | 27 704.530 | 21 898 235.539 |
| 01/04/2016 | 320 814.177 | 21 577 421.362 |
| 29/04/2016 | 585 120.000 | 20 992 301.362 |
| 29/06/2016 | 12 933.473 | 20 979 367.889 |
| 30/06/2016 | 371 240.891 | 20 608 126.997 |
| 30/06/2016 | 27 704.530 | 20 580 422.467 |
| 30/06/2016 | 142 857.000 | 20 437 565.467 |
| 01/07/2016 | 558 708.317 | 19 878 857.150 |
| 05/07/2016 | 280 000.000 | 19 598 857.150 |
| 05/07/2016 | 120 000.000 | 19 478 857.150 |
| 27/07/2016 | 537.423 | 19 478 319.727 |
| 29/07/2016 | 528 632.530 | 18 949 687.197 |
| 31/07/2016 | 521 833.433 | 18 427 853.764 |
| 01/08/2016 | 585 120.000 | 17 842 733.764 |
| 05/08/2016 | 160 000.000 | 17 682 733.764 |
| 05/08/2016 | 120 000.000 | 17 562 733.764 |
| 27/08/2016 | 540.558 | 17 562 193.206 |
| 29/08/2016 | 311 191.397 | 17 251 001.809 |
| 31/08/2016 | 839 858.396 | 16 411 143.413 |
| 05/09/2016 | 120 000.000 | 16 291 143.413 |
| 27/09/2016 | 543.711 | 16 290 599.702 |
| 28/09/2016 | 180 272.816 | 16 110 326.886 |
| 29/09/2016 | 124 516.926 | 15 985 809.960 |
| 30/09/2016 | 371 240.891 | 15 614 569.069 |
| 30/09/2016 | 27 704.530 | 15 586 864.539 |
| 30/09/2016 | 250 000.100 | 15 336 864.439 |
| 01/10/2016 | 558 708.317 | 14 778 156.122 |
| 05/10/2016 | 280 000.000 | 14 498 156.122 |

| | | |
|------------|---------------|----------------|
| 05/10/2016 | 120 000.000 | 14 378 156.122 |
| 27/10/2016 | 546.883 | 14 377 609.239 |
| 28/10/2016 | 196 818.579 | 14 180 790.660 |
| 29/10/2016 | 180 331.228 | 14 000 459.432 |
| 31/10/2016 | 585 120.000 | 13 415 339.432 |
| 31/10/2016 | 1 831 559.626 | 11 583 779.806 |
| 01/11/2016 | 222 261.081 | 11 361 518.725 |
| 05/11/2016 | 160 000.000 | 11 201 518.725 |
| 05/11/2016 | 120 000.000 | 11 081 518.725 |
| 27/11/2016 | 550.073 | 11 080 968.652 |
| 28/11/2016 | 197 720.665 | 10 883 247.987 |
| 29/11/2016 | 196 789.441 | 10 686 458.546 |
| 30/11/2016 | 250 000.100 | 10 436 458.446 |
| 01/12/2016 | 239 594.509 | 10 196 863.937 |
| 05/12/2016 | 120 000.000 | 10 076 863.937 |
| 27/12/2016 | 553.282 | 10 076 310.655 |
| 29/12/2016 | 197 691.391 | 9 878 619.264 |
| 30/12/2016 | 371 240.891 | 9 507 378.372 |
| 30/12/2016 | 27 704.530 | 9 479 673.843 |
| 31/12/2016 | 392 857.100 | 9 086 816.743 |
| 01/01/2017 | 558 708.317 | 8 528 108.425 |
| 01/01/2017 | 240 692.650 | 8 287 415.775 |
| 05/01/2017 | 280 000.000 | 8 007 415.775 |
| 05/01/2017 | 120 000.000 | 7 887 415.775 |
| 27/01/2017 | 556.510 | 7 886 859.265 |
| 31/01/2017 | 585 120.000 | 7 301 739.265 |
| 31/01/2017 | 521 833.433 | 6 779 905.832 |
| 31/01/2017 | 235 444.361 | 6 544 461.471 |
| 05/02/2017 | 160 000.000 | 6 384 461.471 |
| 05/02/2017 | 120 000.000 | 6 264 461.471 |
| 27/02/2017 | 559.756 | 6 263 901.715 |
| 28/02/2017 | 628 750.100 | 5 635 151.615 |
| 05/03/2017 | 120 000.000 | 5 515 151.615 |
| 27/03/2017 | 563.021 | 5 514 588.594 |
| 30/03/2017 | 371 240.891 | 5 143 347.703 |
| 31/03/2017 | 27 704.530 | 5 115 643.173 |
| 31/03/2017 | 250 000.100 | 4 865 643.073 |
| 01/04/2017 | 558 708.317 | 4 306 934.756 |

| | | |
|--------------|-----------------------|---------------|
| 05/04/2017 | 280 000.000 | 4 026 934.756 |
| 05/04/2017 | 120 000.000 | 3 906 934.756 |
| 27/04/2017 | 566.305 | 3 906 368.451 |
| 28/04/2017 | 585 120.000 | 3 321 248.451 |
| 30/04/2017 | 1 474 416.767 | 1 846 831.684 |
| 30/04/2017 | 239 429.257 | 1 607 402.427 |
| 05/05/2017 | 160 000.000 | 1 447 402.427 |
| 05/05/2017 | 120 000.000 | 1 327 402.427 |
| 10/05/2017 | 164 457.265 | 1 162 945.162 |
| 27/05/2017 | 569.609 | 1 162 375.553 |
| 31/05/2017 | 250 000.100 | 912 375.453 |
| 05/06/2017 | 120 000.000 | 792 375.453 |
| 27/06/2017 | 572.932 | 791 802.521 |
| 30/06/2017 | 371 240.891 | 420 561.630 |
| 30/06/2017 | 27 704.530 | 392 857.100 |
| 30/06/2017 | 392 857.100 | 0.000 |
| Total | 22 938 721.619 | |

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES

| Désignations | Montant |
|---|-----------------------|
| Intérêts courus sur emprunts | 814 442.165 |
| Effet à payer pour emprunt financement stock de coke de pétrole BH et AMEN BANK | 17 896 511.896 |
| Total | 18 710 954.061 |

BANQUES

| Désignations | Montant |
|-----------------|----------------------|
| BNA BIZERTE | 265 169.299 |
| B I A T BIZERTE | 249 173.413 |
| B H BIZERTE | 843 074.612 |
| Total | 1 357 417.324 |

REVENUS AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ventes ciments | 32 279 688 | 24 761 383 | 56 073 051 | 7 518 305 |
| Ventes chaux | 1 425 050 | 1 679 568 | 2 751 406 | -254 518 |
| Ventes clinker | 1 147 788 | | | 1 147 788 |
| Transport sur ventes | 32 718 | 31 050 | 56 147 | 1 668 |
| Ristournes accordées par l'entreprise | -1 528 129 | -418 577 | -1 950 265 | -1 109 552 |
| Ventes locales | 33 357 115 | 26 053 425 | 56 930 339 | 7 303 691 |
| Ventes export ciments | 1 207 397 | 243 155 | 243 155 | 964 243 |
| Ventes export | 1 207 397 | 243 155 | 243 155 | 964 243 |
| | | | | |
| Total revenus | 34 564 513 | 26 296 579 | 57 173 493 | 8 267 933 |

COUTS DES VENTES AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Matières Premières | 492 278 | 545 094 | 1 357 942 | -52 816 |
| Matières Consommables | 12 442 714 | 11 250 700 | 24 120 166 | 1 192 014 |
| Matières et fournitures non stockées | 8 404 441 | 9 363 438 | 19 114 203 | -958 997 |
| Etudes et prestations | 56 268 | 96 478 | 225 933 | -40 210 |
| Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés) | 251 979 | -8 198 519 | -12 130 976 | 8 450 497 |
| (1) Achats consommés | 21 647 679 | 13 057 192 | 32 687 267 | 8 590 488 |
| (2) Charges de personnel | 2 985 512 | 2 916 720 | 5 806 453 | 68 792 |
| (3) Amortissements | 8 097 228 | 9 760 493 | 16 168 375 | -1 663 265 |
| Redevances | 31 211 | 29 924 | 59 684 | 1 287 |
| Loyers et charges locatives | 54 001 | 75 821 | 90 172 | -21 820 |
| Entretiens et réparations | 629 510 | 376 109 | 789 327 | 253 400 |
| (4) Services extérieurs | 714 722 | 481 855 | 939 182 | 232 868 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 199 166 | 52 096 | 63 977 | 147 070 |
| Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière) | 590 396 | 802 711 | 1 670 352 | -212 315 |
| Déplacements, Missions et Réceptions | 2 019 | 9 130 | 21 220 | -7 111 |
| (5) Autres services extérieurs | 791 582 | 863 937 | 1 755 550 | -72 356 |
| (6) Charges diverses ordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (7) Sous-activité | -3 203 046 | | -2 753 779 | -3 203 046 |
| Coût des ventes (1 à 7) | 31 033 677 | 27 080 197 | 54 603 049 | 3 953 480 |

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Production d'Immobilisations | 92 405 | 66 309 | 169 517 | 26 096 |
| Subventions d'exploitation | | | 61 614 | 0 |
| Reprise provisions clients négoce | | 120 | 120 | -120 |
| Reprise provisions stocks magasin | 86 992 | 65 934 | 189 658 | 21 058 |
| Reprise provision pour impôts | | | 74 476 | 0 |
| Reprise provisions sur titres de participation et dépôts et cautionnements | | | 60 000 | 0 |
| Transfert de Charges (Grosses réparations) | 1 510 017 | 991 854 | 1 845 093 | 518 163 |
| Transfert de Charges (Immobilisations) | 118 200 | 224 032 | 224 032 | -105 832 |
| Total | 1 807 614 | 1 348 248 | 2 624 509 | 459 366 |

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | 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 | 0 |
| (2) Charges de personnel | 174 234 | 185 638 | 372 133 | -11 404 |
| (3) Amortissements | 13 876 | 13 876 | 27 752 | 0 |
| Redevances | 66 481 | 69 214 | 75 205 | -2 733 |
| Loyers et charges locatives | 12 | | 0 | 12 |
| Entretiens et réparations | 23 736 | 7 149 | 10 331 | 16 587 |
| (4) Services extérieurs | 90 230 | 76 364 | 85 536 | 13 866 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 93 888 | 71 649 | 130 778 | 22 239 |
| Publicités, Publications et relations publiques | 13 453 | 8 404 | 26 940 | 5 050 |
| Transport de biens et transport collectif du personnel | 193 406 | 53 974 | 167 686 | 139 432 |
| Déplacements, Missions et Réceptions | | | 1 000 | 0 |
| Autres services extérieurs L. M. C. | -1 800 | | | -1 800 |
| (5) Autres services extérieurs | 298 948 | 134 026 | 326 404 | 164 921 |
| (6) Charges diverses ordinaires | 42 933 | | 0 | 42 933 |
| (1 à 6) Frais de distribution | 620 220 | 409 903 | 811 824 | 210 317 |

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Matières Consommables (Fournitures de Bureaux) | 56 601 | 46 471 | 82 494 | 10 130 |
| Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau) | 18 930 | 22 138 | 44 143 | -3 207 |
| (1) Achats consommés | 75 531 | 68 608 | 126 637 | 6 923 |
| (2) Charges de personnel | 3 914 370 | 3 389 495 | 7 133 289 | 524 875 |
| (3) Amortissements | 126 015 | 145 780 | 275 837 | -19 766 |
| Loyers et charges locatives | 24 824 | 18 824 | 75 294 | 6 000 |
| Entretiens et réparations | 31 401 | 33 082 | 67 756 | -1 681 |
| Etudes, Recherches et divers services extérieurs | 11 703 | 40 710 | 64 444 | -29 007 |
| (4) Services extérieurs | 67 928 | 92 615 | 207 494 | -24 687 |
| Publicités, Publications et relations publiques | 38 080 | 130 | 130 | 37 950 |
| Transport de biens et transport collectif du personnel | | | -300 | 0 |
| Déplacements, Missions et Réceptions | 5 332 | 11 553 | 20 898 | -6 221 |
| Frais postaux et de télécommunications | 63 841 | 30 550 | 58 795 | 33 291 |
| Autres services extérieurs L. M. C. | | 14 734 | 14 695 | -14 734 |
| (5) Autres services extérieurs | 107 253 | 56 966 | 94 217 | 50 287 |
| Frais d'administration (1 à 5) | 4 291 097 | 3 753 466 | 7 837 474 | 537 631 |

AUTRES CHARGES AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens) | 1 628 217 | 1 215 360 | 2 071 043 | 412 857 |
| Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau) | 522 | 2 615 | 4 690 | -2 094 |
| (1) Achats consommés | 1 628 738 | 1 217 975 | 2 075 733 | 410 763 |
| (2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation) | 91 712 | 66 866 | 167 598 | 24 845 |
| (3) Amortissements et Provisions | 0 | 68 614 | 94 391 | -68 614 |
| Loyers et charges locatives | 4 617 | 2 397 | 5 794 | 2 220 |
| Entretiens et réparations | 1 031 | 106 | 363 | 925 |
| Primes d'assurances | 668 389 | 676 941 | 1 363 647 | -8 552 |
| (4) Services extérieurs | 674 037 | 679 444 | 1 369 803 | -5 407 |
| Rémunération d'intermédiaires et honoraires | 105 200 | 97 434 | 226 712 | 7 766 |
| Publicités, Publications et relations publiques | 113 396 | 115 015 | 270 771 | -1 619 |
| Déplacements, Missions et Réceptions | | 1 617 | 286 | -1 617 |
| Services bancaires et assimilés | 68 594 | -3 609 | 72 871 | 72 204 |
| Autres services extérieurs L. M. C. | | | -3 609 | 0 |
| (5) Autres services extérieurs | 287 190 | 210 456 | 567 030 | 76 733 |
| (6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres) | 24 883 | 643 266 | 774 468 | -618 383 |
| (7) Impôts taxes et versements assimilés | 155 916 | 157 996 | 273 140 | -2 080 |
| (8) Sous-activité | 3 203 046 | | 2 753 779 | 3 203 046 |
| Autres Charges (1 à 8) | 6 065 522 | 3 044 618 | 8 075 944 | 3 020 904 |

65 - CHARGES FINANCIERES AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Intérêts des emprunts et dettes assimilées | 3 583 610 | 300 946 | 556 678 | 3 282 664 |
| Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs | 71 622 | 59 578 | 116 367 | 12 044 |
| Intérêts autres dettes | | 39 169 | 39 169 | -39 169 |
| Intérêts des obligations cautionnées | 6 415 | 30 754 | 36 207 | -24 339 |
| Pertes de change | 165 074 | 27 097 | 352 179 | 137 977 |
| Pertes de change latentes | 2 663 251 | | 309 359 | 2 158 460 |
| TOTAUX | 6 489 971 | 457 544 | 1 409 959 | 5 527 636 |

Avant l'année 2016, le schéma comptable de prise en compte des charges d'emprunts capitalisables été le suivant:
DB: 2302 Immobilisations en cours, par le CR: 5302 Trésorerie.

A partir de 2016, et pour que les états financiers puissent présenter clairement les charges financières en courues et celles capitalisées, le schéma comptable a été scindé en deux:

- 1) DB: 6501 Intérêts des emprunts et dettes assimilées, par le CR: 5302 Trésorerie: pour faire apparaître les charges financières;
- 2) DB: 2302 Immobilisations encours, par le CR: 7901 Transfert de charges: pour faire apparaître les charges d'emprunts capitalisables. Le montant capitalisé est 1105 MD.

PRODUITS FINANCIERS AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|--|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Produits de participations (dividendes) | 9 600 | 28 800 | 28 800 | -19 200 |
| Intérêts des comptes courants | 20 453 | 12 115 | 26 656 | 8 338 |
| Intérêts des comptes bloqués | 40 931 | | 12 871 | 40 931 |
| Intérêts sur crédits accordés aux clients | 2 796 | | | 2 796 |
| Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien | 6 184 | 4 732 | 4 732 | 1 452 |
| Gains de change réalisés | 127 194 | 1 829 757 | 1 017 990 | -1 702 563 |
| Gains de change latents | | | 588 837 | -504 791 |
| Produits financiers L. M. C. | | -4 251 | -4 251 | 4 251 |
| Totaux | 207 158 | 1 871 153 | 1 675 635 | -2 168 786 |

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 30/06/2016

(Exprimés en dinars)

| Désignations | 30/06/2016 | 30/06/2015 | 31/12/2015 | Ecart |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Produits divers ordinaires | 2 308 | 4 211 | 5 577 | -1 902 |
| Subventions d'investissement inscrites au résultat | 64 635 | 64 635 | 129 269 | 0 |
| Jetons de présences reçus | 3 000 | 3 000 | 3 000 | 0 |
| Remboursement assurances | 1 905 000 | 6 098 | 6 098 | 1 898 902 |
| Domages reçus (pénalité de retard) | 63 555 | 10 911 | 42 952 | 52 644 |
| Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres | 1 500 | 90 051 | 287 078 | -88 551 |
| Profits sur cession d'immobilisations | | | 454 250 | 0 |
| Revenus du quai usine | 50 214 | 3 977 729 | 4 021 897 | -3 927 515 |
| Revenus de la voie ferrée | | 1 784 | 4 568 | -1 784 |
| Transfert de charges d'emprunts en immobilisations en cours | 1 104 864 | | | 1 104 864 |
| Totaux | 3 195 077 | 4 158 417 | 4 954 688 | -963 341 |

Avant l'année 2016, le schéma comptable de prise en compte des charges d'emprunts capitalisables été le suivant
DB:2302 Immobilisations encours, par le CR:5302 Trésorerie.

A partir de 2016, et pour que les états financiers puissent présenter clairement les charges financières encourues et celles capitalisées, le schéma comptable a été scindé en deux:

- 1) DB: 6501 Intérêts des emprunts et dettes assimilées, par le CR:5302 Trésorerie: pour faire apparaître les charges financières;
- 2) DB: 2302 Immobilisations encours, par le CR:7901 Transfert de charges: pour faire apparaître les charges d'emprunts capitalisables. Le montant capitalisé est 1105 MD.

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL 30/06/2016

| | |
|--|--------------------------------|
| PERTES DE L'EXERCICE APRES IMPOT | -8 806 062.671 |
| <u>REINTEGRATIONS</u> | |
| Amendes et pénalités | 10 605.407 |
| Achats liés à une modification comptable | 132 448.147 |
| Amortissement terrain de carrière | 187 980.420 |
| Gain de change latent 2015 | 588 836.734 |
| Perte de change latente 2016 | 2 663 250.556 |
| Impôts sur les sociétés | 79 936.685 |
| <u>DEDUCTIONS</u> | |
| Dividendes perçus | -9 600.000 |
| Reprise provision stock magasin | -86 991.849 |
| Perte de change latente 2015 | -309 358.737 |
| PERTE FISCALE DE L'EXERCICE | = <u>-5 548 955.308</u> |

Le résultat fiscal étant déficitaire, la SCB est redevable du minimum d'impôt sur les sociétés, celui-ci est égal à 0.2% du chiffre d'affaires local TVA comprise + 0.1% du chiffre d'affaires à l'export soit $(0.2\% \times 39364644.043) + (0.1\% \times 1207397.100) = \mathbf{79936.685DT}$.

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 | 0.000 | 11 941 295.782 | 11 941 295.782 |
| 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 | 5 548 955.308 | 8 237 118.355 | 0.000 | 5 548 955.308 | 5 548 955.308 |
| | | | 0.000 | 35 156 811.956 | 35 156 811.956 |

Engagements financiers au 30/06/2016

| Types d'engagements | Valeur Totale | Tiers | Dirigeants | Entreprises liées | Associés | Provisions |
|--|-------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------|----------|------------|
| 1/Engagement données | | | | | | |
| a) Garanties personnelles | | | | | | |
| cautionnements | 929 438.080 | 929 438.080 | | | | |
| Aval | | | | | | |
| Autres Garanties | | | | | | |
| b) Garantie réelle | | | | | | |
| Hypothèques | | | | | | |
| Nantissement | | | | | | |
| c) Abandon de créances | | | | | | |
| Total Engagement données | 929 438.080 | 929 438.080 | | | | |
| 2/Engagement Reçus | | | | | | |
| a) Garanties personnelles | | | | | | |
| cautionnements | 4 450 000.000 DT 9 285.6 € | 4 450 000.000 DT 9 285.6 € | | | | |
| Aval | | | | | | |
| Autres Garanties | | | | | | |
| b)Garanties réelles | | | | | | |
| Hypothèques | | | | | | |
| Nantissement | | | | | | |
| C) Effets escomptés non échus | | | | | | |
| D) Abandon de créances | | | | | | |
| Total Engagement Reçus | | | | | | |
| 3/Engagements réciproques | | | | | | |
| Emprunt en dinars obtenu non encore encaissé | 13 100 000.000 DT | 13 100 000.000 DT | | | | |
| Emprunt en euros obtenu non encore encaissé | 18 819 060.61 € | 18 819 060.61 € | | | | |
| crédit consenti non encore versé | | | | | | |
| Total Engagements réciproques en dinars | 13 100 000.000 DT | 13 100 000.000 DT | | | | |
| Total Engagements réciproques en euros | 18 819 060.61 € | 18 819 060.61 € | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

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

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016**

OBJET : Avis sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016.

Messieurs les actionnaires,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société les Ciments de Bizerte et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société arrêtés au 30 juin 2016.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité des organes de Direction et d'Administration de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états sur la base de notre examen limité.

1. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières, il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit proprement dit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 ont été préparés et présentés conformément aux normes comptables tunisiennes. Ils dégagent un total net des actifs de 291.879.350 dinars et un résultat net déficitaire relatif à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016 de 8.806.063 dinars

2. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2016, ainsi que du résultat de ses opérations pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

3. Paragraphe d'observation

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

3.1- Contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises, les immobilisations incorporelles et corporelles de la société n'ont pas été confirmées par un rapprochement avec l'existant physique.

3.2- La société n'enregistre les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite qu'au moment du départ effectif à la retraite. Ainsi, il n'a pas été procédé à la constatation de provisions pour indemnité de départ à la retraite relatives aux engagements découlant du statut du personnel de la cimenterie.

Tunis, le 13 octobre 2016

Les commissaires aux comptes

*Cabinet UAT
Abdellatif ABBES*

*Cabinet COK AUDIT & CONSULTING
Hatem OUNALLY*