

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

LES CEMENTS DE BIZERTE

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

La société « LES CEMENTS DE BIZERTE » publie ci-dessous ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Hatem OUNALLY (Cabinet COK AUDIT & CONSULTING) et Mr Abdellatif ABBES (Cabinet UAT).

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

(Exprimés en dinars)

A C T I F S	Notes	31/12/2016	31/12/2015
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 129 324	1 126 648
Moins : Amortissements		-1 103 347	-1 080 262
	1	25 977	46 386
Immobilisations corporelles		373 847 721	365 927 065
Moins : Amortissements		-152 460 443	-135 923 532
	1	221 387 278	230 003 532
Immobilisations financières		2 662 935	2 901 335
Moins : Provisions		-694 977	-630 666
	2	1 967 958	2 270 669
Total des Actifs Immobilisés		223 381 213	232 320 588
Autres Actifs non courants	3	2 499 231	515 918
Total des Actifs non courants		225 880 444	232 836 506
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		58 898 534	55 407 456
Moins : Provisions		-9 187 668	-8 764 971
	4	49 710 866	46 642 484
Clients et comptes rattachés	5	7 979 655	8 179 441
Moins : Provisions		-4 201 898	-4 123 412
		3 777 757	4 056 029
Autres actifs courants	6	4 646 240	7 128 756
Moins : Provisions		-338 496	-202 528
		4 307 744	6 926 227
Placements et autres actifs financiers	7	1 415 016	3 448 296
Liquidités et équivalents de liquidités	8	1 026 720	3 866 649
Total des Actifs courants		60 238 103	64 939 685
Total des Actifs		286 118 547	297 776 190

BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Capitaux propres			
Capital social		44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	101 756 626	101 889 140
Autres capitaux propres	9	1 694 014	1 823 283
Résultats reportés		-21 075 513	-12 454 527
Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice		126 422 417	135 305 186
Résultat de l'exercice		-22 179 509	-6 610 445
Total des capitaux propres avant affectation		104 242 908	128 694 741
<u>P A S S I F S</u>			
Passifs non courants			
Provisions	10	2 914 386	600 000
Emprunts bancaires	11	76 519 119	79 902 305
Total des passifs non courants		79 433 505	80 502 305
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	35 938 343	49 168 678
Autres passifs courants	13	12 612 780	12 530 405
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	53 891 011	26 880 062
Total des passifs courants		102 442 134	88 579 144
Total des passifs		181 875 639	169 081 449
Total des capitaux propres et des passifs		286 118 547	297 776 190

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Revenus	15	61 451 141	57 173 493
Coût des ventes	16	-56 731 871	-54 603 049
Marge Brute		4 719 270	2 570 445
Autres produits d'exploitation	17	2 903 821	2 624 509
Frais de distribution	18	-1 066 829	-811 824
Frais d'administration	19	-8 563 646	-7 837 474
Autres charges d'exploitation	20	-12 570 057	-8 075 944
Résultat d'exploitation		-14 577 441	-11 530 288
Charges financières nettes	21	-9 881 992	-1 409 959
Produits financiers	22	137 250	1 675 635
Autres gains ordinaires	23	2 287 824	4 954 688
Résultats des activités ordinaires avant impôts		-22 034 359	-6 309 924
Impôt sur les bénéfices	24	-143 650	-300 521
Résultat des activités ordinaires après impôts		-22 178 009	-6 610 445
Pertes extraordinaires	24	-1 500	0
Résultat net de l'exercice		-22 179 509	-6 610 445
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		-2 010 541	0
Résultat après modification comptable		-24 190 050	-6 610 445

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2016 AU 31/12/2016**

(Exprimés en dinars)

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Encaissements reçus des clients	75 801 664	73 807 027
Sommes perçus des produits ordinaires	64 458	918 999
Sommes versées aux fournisseurs	-54 523 538	-56 815 206
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux	-13 947 832	-13 338 380
Intérêts payés	-191 022	-116 165
Sommes versées à l'Etat	-2 426 720	-1 136 511
Redevances	-1 537 821	-1 993 942
Produits financiers des placements	93 832	46 486
Impôt sur les sociétés	-208 243	2 348 198
Encaissements provenant de la restitution de T. V. A.		6 580 112
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	3 124 778	10 300 618
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	-18 162 944	-36 174 536
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens	-2 419 080	-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
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel	-306 862	-385 965
Encaissements provenant des remboursements des prêts	904 792	890 408
Flux liés aux réserves du fonds social	-120 964	-115 285
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-20 113 896	-36 667 129
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements des crédits à court terme	21 613 917	10 818 160
Remboursements des crédits à court terme	-8 356 450	-7 527 801
Encaissements des crédits à moyen terme	12 342 777	33 442 520
Remboursements en principal sur emprunts moyen et long termes + intérêts sur crédits	-15 656 296	-9 603 725
Dividendes et autres distributions payées	-28	-2 000
Dividendes et autres distributions reçues	69 203	31 800
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	10 013 123	27 158 954
Incidence variation taux de change	-369 749	665 811
Variation de la trésorerie	-7 345 744	1 458 254
Trésorerie du début d'exercice	6 777 245	5 318 991
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-568 499	6 777 245

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Produits	31/12/2016	31/12/2015	Charges	31/12/2016	31/12/2015	Soldes	31/12/2016	31/12/2015
Revenus	61 451 142	57 173 493						
Production stockée	2 834 529	12 130 976						
Production immobilisée	164 544	169 517						
Autres produits d'exploitations	2 739 276	2 380 516						
Total	67 189 491	71 854 502	Total	0	0	Production	67 189 491	71 854 502
Production	67 189 491	71 854 502	Achats consommés	42 901 139	47 020 613	Marge sur coût matières	24 288 352	24 833 889
Marge sur coût matières	24 288 352	24 833 889	Services extérieurs et autres	6 389 950	5 345 216			
Total	24 288 352	24 833 889	Total	6 389 950	5 345 216	Valeur ajoutée brute	17 898 402	19 488 673
Valeur ajoutée brute	17 898 402	19 488 673	Impôts et taxes	275 228	273 140			
			Frais du personnel	14 351 572	13 479 474			
Total	17 898 402	19 488 673	Total	14 626 800	13 752 614	Excédent brut d'exploitation	3 271 602	5 736 059
Excédent brut d'exploitation	3 271 602	5 736 059	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	2 287 824	4 954 688	Dotations aux amortissements					
Produits financiers	137 250	1 675 635	et provisions ordinaires	17 732 339	16 566 355			
		74 476	Autres charges ordinaires	116 704	774 468			
			Charges financières	9 881 992	1 409 959			
			Impôt sur les sociétés	143 650	300 521			
Total	5 696 676	12 440 858	Total	27 874 685	19 051 303	Résultat des activités ordinaires	-22 178 009	-6 610 445
			Résultat des activités ordinaires	22 178 009	6 610 445			
			Pertes extraordinaires	1 500				
			Effet négatif des modifications comptables	2 010 541				
Total	0	0	Total	24 190 050	6 610 445	Résultat net après modifications comptables	-24 190 050	-6 610 445

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 31/12/2016**

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant		Ventilation							
			Achats consommés		Charges de personnel		Amortissements et provisions		Autres Charges	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Coût des ventes	56 731 871	54 603 049	31 097 301	29 933 488	5 965 155	5 806 453	16 328 563	16 168 375	3 340 852	2 694 732
Frais de distribution	1 066 829	811 824			346 014	372 133	27 752	27 752	693 063	411 940
Frais d'administration	8 563 647	7 837 474	131 328	126 637	7 875 859	7 133 289	248 929	275 837	307 531	301 711
Autres charges	12 570 057	8 075 944	2 554 155	2 075 733	164 544	167 598	1 127 095	94 391	8 724 263	5 738 222
TOTAL	78 932 403	71 328 291	33 782 784	32 135 858	14 351 572	13 479 474	17 732 339	16 566 355	13 065 708	9 146 604

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 31/12/2016**

(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	42 901 139	40 215 656	0	131 328	2 554 155
6001 - Matières premières	699 889	699 889			0
6003 - Variation des stocks de matières premières	173 734	173 734			
6002 - Matières consommables	26 678 829	24 035 128		90 280	2 553 421
6003 - Variation des stocks de matières consommables	-830 284	-830 284			
6004 - Forrage de troues de mines à la carrière	173 897	173 897			0
6006 - Matières et fournitures non stockés	15 871 000	15 829 218		41 049	734
6008 - Achats liés à des M.C.	134 074	134 074			0
61 - Services Extérieurs	3 144 949	1 420 555	187 446	154 667	1 382 280
6102 - Redevances	199 413	61 856	137 557		0
6103 - Loyers et charges locatives	220 424	124 165	2 908	84 118	9 233
6105 - Entretiens et réparations	1 331 108	1 232 519	46 981	49 856	1 752
6106 - Primes d'assurances	1 371 295				1 371 295
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	20 693			20 693	0
6108 - Services extérieurs L. M. C.	2 015	2 015			0
62 - Autres Services Extérieurs	3 245 001	1 920 297	462 684	152 864	709 157
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	887 393	508 364	139 594		239 436
6203 - Publicité, publications, relations publiques	331 372		44 170	38 080	249 122
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	1 682 832	1 403 926	278 905		0
6205 - Déplacements missions et réceptions	21 765	8 007	14	13 483	261
6206 - Frais postaux et de télécommunications	101 300			101 300	0
6207 - Services bancaires et assimilés	211 497				211 497
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	8 842		0		8 842
A reporter	49 291 089	43 556 508	650 130	438 859	4 645 592

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	49 291 089	43 556 508	650 130	438 859	4 645 592
63 - Charges diverses ordinaires	116 704	0	42 933	0	73 771
6302 - Charges diverses pour personnel	11 512				11 512
6303 - Jetons de présence	18 000				18 000
6304 - Pertes sur créances irrécouvrables	135				135
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	87 057		42 933		44 123
64 - Charges de personnel	14 351 572	5 965 155	346 014	7 875 859	164 544
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	14 067 196	5 965 155	346 014	7 591 482	164 544
6406 - Charges connexes	284 377		0	284 377	
66 - Impôts, Taxes et versements assimilés	275 228	0	0	0	275 228
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	224 197				224 197
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	51 031				51 031
68 - Dotations aux amortissements et aux provisions	17 732 339	16 328 563	27 752	248 929	1 127 095
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	16 328 563	16 328 563			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	27 752		27 752		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	248 929			248 929	
6804 - Dot. aux amortissements (autres)	1 127 095				1 127 095
A reporter	81 766 932	65 850 226	1 066 829	8 563 647	6 286 231

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	81 766 932	65 850 226	1 066 829	8 563 647	6 286 231
71 - Production (stockée ou déstockée)	-2 834 529	-2 834 529	0	0	0
7103 - Variations des stocks de produits	-2 834 529	-2 834 529			
<u>Sous-activité</u>	0	-6 283 827			6 283 827
TOTAL	78 932 403	56 731 871	1 066 829	8 563 647	12 570 057

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 2016 a enregistré une sous activité, par rapport à la capacité normale, due principalement au non achèvement de certains investissements d'accompagnement. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 6 283 827DT pour la production vendue et 2 619 425 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 661 537 DT en 2015 à 4 004 542 DT en 2016 soit une augmentation de 3 343 005 DT 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 ont totalisé en 2015 4 548 524 DT contre 1 122 755 en 2016 soit une diminution de capitalisation de 3 425 769DT;

3) Une provision pour indemnités et avantages de départ à la retraite du personnel est comptabilisée en 2016. Elle a été calculée sur la base de la valeur actuelle des droits revenant aux salariés à leur départ à la retraite. L'évaluation de cette indemnité a été déterminée selon les règles prévues par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel,

Les hypothèses actuarielles utilisées pour calculer cette indemnité sont les suivantes:

- Taux d'augmentation salariale : 5 %
- Taux de mortalité et de départ anticipé : 5%
- Taux d'actualisation : 8%

L'indemnité devant être comptabilisée antérieurement a été portée dans « les résultats reportés » pour un montant de 2 010 541 DT.

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 l'année 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 31/12/2016

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au 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 31/12/2016	Amortissements au 31/12/2015	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie		Amortissements au 31/12/2016
Logiciels	1 126 648,159	2 675,500		1 129 323,659	1 080 261,690	23 084,913		1 103 346,603	25 977,056
Totaux	1 126 648,159	2 675,500	0,000	1 129 323,659	1 080 261,690	23 084,913	0,000	1 103 346,603	25 977,056

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 31/12/2016	Amortissements au 31/12/2015	Dotations de de l'exercice	Régularisation Cessions/Sortie		Amortissements au 31/12/2016
Terrain de gisements expropriés	5 800 470,136	40 872,000		5 841 342,136	2 088 681,580	346 629,121		2 435 310,701	3 406 031,435
Terrain de gisements	1 513 061,536			1 513 061,536	526 659,769	30 170,133		556 829,902	956 231,634
Terrains bâtis	1 225 749,591			1 225 749,591					1 225 749,591
Constructions	34 863 212,482	72 828,843		34 936 041,325	19 529 445,014	957 155,043		20 486 600,057	14 449 441,268
Matériels et Outillages	277 521 572,839	10 128 718,451		287 650 291,290	94 451 206,253	14 720 447,020		109 171 653,273	178 478 638,017
Matériels de Transport	13 169 110,833	86 931,500		13 256 042,333	11 548 077,538	305 099,691		11 853 177,229	1 402 865,104
Mobilier et Matériels de Bureau	2 351 333,714	69 290,125		2 420 623,839	2 072 124,655	81 306,157		2 153 430,812	267 193,027
Agencements Aménagements et Installations	5 578 655,862	154 462,305		5 733 118,167	4 759 153,360	141 351,404		4 900 504,764	832 613,403
Emballage Identifiable Récupérable	948 184,225		-45 248,300	902 935,925	948 184,225		-45 248,300	902 935,925	0,000
Immobilisations en cours	22 955 713,425	5 126 752,216	-7 713 950,865	20 368 514,776					20 368 514,776
Totaux	365 927 064,643	15 679 855,440	-7 759 199,165	373 847 720,918	135 923 532,394	16 582 158,569	-45 248,300	152 460 442,663	221 387 278,255

NOTE N° 1.1

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 31/12/2016

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	968 273,055	33 375,426	1 001 648,481	16 344 375,485		16 344 375,485
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 grappeurs à double attaque frontale atelier préhomo.	4 477 280,356	2 343 483,398	77 149,376	2 420 632,774	6 897 913,130	6 897 913,130	
Moder. instal. charg. et déchar. du quai (G. civil)	2 433 827,611	631 966,783	20 490,336	652 457,119	3 086 284,730		3 086 284,730
Tourillon de sortie complet pour broyeur à ciment	472 202,210	67 169,000	2 211,258	69 380,258	541 582,468	541 582,468	
Galet de broyage plus support de galet pour broyeur à cru	155 865,714	757 065,632	24 923,215	781 988,847	937 854,561		937 854,561
Passerelle d'accès au four	4 974,235	14 685,500	483,459	15 168,959	20 143,194	20 143,194	
Deux grappeurs à double attaque frontale (G. civil)		36 000,000	1 185,149	37 185,149	37 185,149	37 185,149	
Aménagement réseau incendie		143 564,374	4 726,255	148 290,629	148 290,629	148 290,629	
TOTAUX	22 955 713,425	4 962 207,742	164 544,474	5 126 752,216	28 082 465,641	7 713 950,865	20 368 514,776

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2016 à 2 662 935 dinars et se détaille comme suit :

Désignations	Note	Montant Brut	Provision	NETS
Titres de participation	2,1	899 545,000	508 139,564	391 405,436
Autres participations	2,1	300 000,000	111 844,800	188 155,200
Dépôts et cautionnements	2,2	209 905,662	74 993,127	134 912,535
Prêts à plus d'un an	2,3	1 153 484,430		1 153 484,430
Obligations Etat Tunisien	2,3	100 000,000		100 000,000
Total		2 662 935,092	694 977,491	1 967 957,601

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2016

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)	4 286	42 860,000	8 454,564	19,726	34 405,436
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 (a)
STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES	10 000	25 000,000			25 000,000 (b)
TOTAUX		899 545,000	508 139,564		391 405,436

AUTRES PARTICIPATIONS AU 31/12/2016

Désignations	Nombre d'actions	Montant Brut	Provision	%	NETS
ESSAIMAGE FCPR - CB	300	300 000,000	111 844,800	37,282	188 155,200 (c)
TOTAUX		300 000,000			188 155,200
NET		1 199 545,000	619 984,364		579 560,636

(a) 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.

(b) -Suivant la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 juin 2015 de la STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES, il y a eu adoption d'une résolution pour la réduction du capital par la baisse de la valeur nominale des actions souscrites et non entièrement libérées de 10 DT à 2.500 DT. La valeur de la souscription est ramenée de 100 000 DT à 25 000 DT, soit l'annulation de 75 000 DT représentant la valeur des actions souscrites et non appelées.

- Une reprise de provision de 5 695 DT a été enregistrée en 2016.

(c) La provision sur les titres de l'ESSAIMAGE FCPR - CB a été augmenté de 70 006.800 DT.

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 31/12/2016

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/CONSUM. DEPOT BIZERTE	92,000	30,667	1/3	61,333
21424/88	S. T. E. G.	13,774	4,591	1/3	9,183
21411/88	S. T. E. G.	6,117	2,039	1/3	4,078
21443/88	S. T. E. G. AVANCE S/FACTURE	11,221	3,740	1/3	7,481

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 31/12/2016

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 MARCHÉ	-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 31/12/2016

Désignations	Montant
Prêts Fonds Social	1 153 139,055
Effets à Recevoir à Plus d'un An	345,375
Total	1 153 484,430

OBLIGATIONS ETAT TUNISIEN AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Obligations Etat Tunisien	100 000,000
Total	100 000,000

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	2 499 230,880
Total	2 499 230,880

STOCKS :

Les stocks au 31/12/2016 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	402 835,886		402 835,886
Stock de matières consommables	4 684 042,165		4 684 042,165
Stock de matières semi-œuvrés	20 413 233,855		20 413 233,855
Stock de produits finis	2 034 855,084		2 034 855,084
Stock magasin	31 343 507,786	9 167 608,365	22 175 899,421
Stock négoce	20 059,511	20 059,511	0,000
Total	58 898 534,287	9 187 667,876	49 710 866,411

CLIENTS AU 31/12/2016

Désignations	Siège	Agence	Total
Clients Ordinaires	2 370 691,685		2 370 691,685
Clients Ordinaires autres	62 307,971		62 307,971
Clients Douteux	89 736,937	1 802 858,013	1 892 594,950
Clients Chèques Impayés	262 089,536	778 505,190	1 040 594,726
Clients Effets à Recevoir	1 338 536,191		1 338 536,191
Clients Effets à Recevoir Impayés	156 245,446	1 113 106,729	1 269 352,175
Clients Factures à Etablir	5 577,180		5 577,180
Totaux	4 285 184,946	3 694 469,932	7 979 654,878

CLIENTS AU 31/12/2016

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Clients Ordinaires	2 370 691,685	2 060 312,530	310 379,155
Clients Ordinaires autres	62 307,971	53 812,307	8 495,664
Clients Douteux	1 892 594,950	1 891 352,154	1 242,796
Clients Chèques Impayés	1 040 594,726	1 060 641,566	-20 046,840
Clients Effets à Recevoir	1 338 536,191	1 853 733,528	-515 197,337
Clients Effets à Recevoir Impayés	1 269 352,175	1 257 890,495	11 461,680
Crédit Commercial Personnel C.B.		222,958	-222,958
Clients Factures à Etablir	5 577,180	1 475,500	4 101,680
Totaux	7 979 654,878	8 179 441,038	-199 786,160

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 31/12/2016**

Désignations	Fin 2015	Dotations 2016	Reprise 2016	31/12/2016
Provisions pour Clients	1 891 352,154	78 756,100	-270,907	1 969 837,347
Provisions Effets Impayés	1 195 153,205			1 195 153,205
Provisions Chèques Impayés	1 036 907,113			1 036 907,113
Totaux	4 123 412,472	78 756,100	-270,907	4 201 897,665

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 31/12/2016**

Désignations	Fin 2015	Dotations 2016	Reprise 2016	31/12/2016
Provisions pour Clients	88 765,048	78 485,193	-270,907	166 979,334
Provisions Effets Impayés	82 046,476			82 046,476
Provisions Chèques Impayés	258 401,923			258 401,923
Totaux	429 213,447	78 485,193	-270,907	507 427,733

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 31/12/2016**

Désignations	Fin 2015	Dotations 2016	Reprise 2016	31/12/2016
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 31/12/2016

Désignations	Montant	Total
40. FOURNISSEURS DEBITEURS		312 484,873
Fournisseurs Ordinaires usine	218 060,935	
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		300 699,840
Avance et acomptes (prêt aid)	275 351,800	
Saisies et Arrêts	13 872,730	
Dons à retenir sur les employés	59,800	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	11 415,510	
43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES		563 506,447
Retenues à la source opérées par des tiers	172 796,705	
Minimum d'impôt 2013	113 832,127	
T. F. P.	139 186,277	
Taxes de douanes	137 691,338	
45. DEBITEURS DIVERS		1 975 385,084
Divers	19 737,248	
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	
Produits à recevoir	1 905 593,214	
SORECOM	206,900	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	24 502,984	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		48 760,962
Consignation à la paierie générale	48 760,962	
47. COMPTES DE REGULARISATION		1 445 403,078
Charges constatées d'avance	1 445 403,078	
TOTAL	4 646 240,284	4 646 240,284

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	338 496,387
	338 496,387

PLACEMENTS AU 31/12/2016

Banques	Comptes Bloqués
B H BIZERTE	1 000 000,000
TOTAUX	1 000 000,000

PRETS A MOINS D'UN AN AU 31/12/2016

Désignations	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	415 015,669
	415 015,669

Placements et Autres Actifs Financiers = 1 415 015,669

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 31/12/2016

Banques	Montants	Total
<u>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</u>		1 025 200,156
S T B COMPTE EN DEVISE DOLLARS	13 994,972	
B N A AGENCE B.	2 004,671	
U B C I BIZERTE	926,343	
U I B BIZERTE	1 635,857	
B I A T BIZERTE	65 254,154	
B I A T BIZERTE COMPTE EN DEVISE	36 786,125	
A B COMPTE EN DEVISE	140 841,889	
A T B BIZERTE	215 277,655	
AMEN BANK BIZERTE	122 157,685	
BANQUE ZITOUNA	141 591,841	
C C P TUNIS	1 976,631	
T G T TUNIS	110,120	
CHEQUES A ENCAISSER	281 951,463	
EFFETS ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	230,250	
EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	460,500	
<u>CAISSES</u>	1 520,157	1 520,157
TOTAUX	1 026 720,313	1 026 720,313

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 **104 242 908 DT** au 31/12/2016 soit une variation de **(-24 451 833 DT)** qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	101 756 626	101 889 140	-132 514
Autres capitaux propres	1 694 014	1 823 283	-129 269
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541		-2 010 541 (*)
Résultats reportés	-19 064 972	-12 454 527	-6 610 445
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	126 422 417	135 305 186	-8 882 769
Résultat de l'exercice (*)	-22 179 509	-6 610 445	-15 569 064
Total des capitaux propres avant affectation	104 242 908	128 694 741	-24 451 833

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

- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2015;
- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2016 pour 7 514 DT ;
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2016 pour -140 028 DT;
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice -129 269 DT ;
- Le résultat de la période du 01/01/2016 au 31/12/2016

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 31/12/2016	-19 064 972

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

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 31/12/2016

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	1 964 150,111
Primes d'émission	92 499 330,000
Total	101 756 625,941

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Réserves soumises à un régime fiscal particulier	233 546,390
Subvention d'investissements	2 256 504,822
Subvention d'investissements inscrites au résultats	-796 037,099
Total	1 694 014,113

PROVISIONS POUR LITIGES
AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	71 106,183
Total	71 106,183

PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES
AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	2 243 279,985
Total	2 243 279,985

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités statutaires (SMIG multiplié par le nombre d'année d'activité) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Les hypothèses actuarielles utilisées se présentent comme suit :

- Taux d'augmentation salariale : 5 %
- Taux de mortalité et de départ anticipé : 5%
- Taux d'actualisation : 8%

Ainsi une provision a été constaté pour 2 243 280 DT en crédit par le débit du compte "modifications comptables affectant les résultats reportés" en moins pour 2 010 540 DT et le résultat de l'exercice en moins pour 232 739 DT.

PROVISIONS POUR CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES
AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Provision pour reboisement et remise en état des carrières exploités	600 000,000
Total	600 000,000

TOTAL DES PROVISIONS **2 914 386,168**

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 31/12/2016
EMPRUNTS BANCAIRES

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque année
Solde au 31/12/2016		76 519 118,590
2018	19 857 691,474	56 661 427,116
2019	19 448 855,282	37 212 571,834
2020	19 409 282,994	17 803 288,840
2021	12 214 849,782	5 588 439,058
2022	5 197 963,589	390 475,469
2023	390 475,469	0,000
Totaux	76 519 118,590	

FOURNISSEURS AU 31/12/2016

Désignations	Siège	Agence	Total
Fournisseurs d'exploitation locaux	13 080 768,237	26 260,428	13 107 028,665
Fournisseurs d'immobilisations locaux	533 685,270		533 685,270
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	250 971,790		250 971,790
Fournisseurs Effets à Payer	2 135 411,716		2 135 411,716
Fournisseurs d'exploitation étrangers	2 337 434,287		2 337 434,287
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	5 053 805,552		5 053 805,552
Fournisseurs retenues de garanties locaux	8 021 634,611		8 021 634,611
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	1 182 383,248		1 182 383,248
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 113 186,487		2 113 186,487
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	352 155,035		352 155,035
Fournisseurs Actualisation des comptes	850 245,757		850 245,757
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400,000		400,000
Totaux	35 912 081,990	26 260,428	35 938 342,418

FOURNISSEURS AU 31/12/2016

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	13 107 028,665	13 231 513,800	-124 485,135
Fournisseurs d'immobilisations	533 685,270	265 306,807	268 378,463
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	250 971,790	293 417,450	-42 445,660
Fournisseurs Effets à Payer	2 135 411,716	1 234 245,939	901 165,777
Fournisseurs d'exploitation étrangers	2 337 434,287	7 656 664,259	-5 319 229,972
Fournisseurs d'immobilisation étrangers	5 053 805,552	5 191 033,552	-137 228,000
Fournisseurs Retenues de Garanties	8 021 634,611	19 031 276,654	-11 009 642,043
Fournisseurs Retenues de Garanties	1 182 383,248	1 184 890,261	-2 507,013
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 113 186,487	560 752,364	1 552 434,123
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	352 155,035	519 176,549	-167 021,514
Fournisseurs Actualisation des comptes	850 245,757	0,000	850 245,757
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400,000	400,000	0,000
Totaux	35 938 342,418	49 168 677,635	-13 230 335,217

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2016

Désignations	Montant	Total
41. CLIENTS CREDITEURS		879 274,914
Clients ordinaires usine	380 648,277	
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		5 343 980,613
Arrondies	62,483	
Assurances mutuelles et décès	3 590 224,367	
Caisse secours du personnel	31 821,296	
Epargne logements	2 075,000	
Fonds d'intéressement	89 218,008	
Rémunérations diverses	368 234,286	
Cotisation conjoncturelle provisoire	386,082	
Amicale agents SCB	828,000	
Amicale agents SCB pour ORANGE	4 160,000	
Amicale agents SCB pour OOREDOO	835,500	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 256 135,591	
43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES		1 538 294,182
Impôts sur les revenus (I. R.)	316 602,715	
Impôts à liquider	20 267,757	
T. V. A. À payer	256 628,946	
Timbres fiscaux	26,500	
Obligations cautionnées	307 678,988	
Redevances sur ventes produits	125 989,509	
Redevances article constaté	224 415,043	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	241 939,581	
Retenues à la source opérées/ des tiers non-résidents	28 129,250	
FOPROLOS	16 615,893	
44. SOCIETES DE GROUPES ET ASSOCIES		3 550 926,855
Actionnaires dividendes à payer	3 550 923,855	
Actionnaires opérations sur le capital	3,000	
45. CREDITEURS DIVERS		1 113 951,029
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	921 430,955	
Créditeurs divers charges à payer	156 856,952	
C.N.A.M.	259,820	
SOCOREMU	35 403,302	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		179 372,852
Comptes d'attente à régulariser	157 051,147	
Receveur de finances imputation sur articles constatés	22 321,705	
47. COMPTES DE REGULARISATION		1 662,050
Produits perçus d'avance	1 662,050	
48. PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES		5 317,769
Provisions pour risques	5 317,769	
TOTAUX	12 612 780,264	12 612 780,264

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

AU 31/12/2016

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
		21 391 047,831
31/12/2016	392 857,100	20 998 190,731
01/01/2017	797 590,550	20 200 600,181
05/01/2017	400 000,000	19 800 600,181
27/01/2017	556,510	19 800 043,671
31/01/2017	1 454 956,128	18 345 087,543
05/02/2017	280 000,000	18 065 087,543
27/02/2017	559,756	18 064 527,787
28/02/2017	628 750,100	17 435 777,687
05/03/2017	120 000,000	17 315 777,687
27/03/2017	563,021	17 315 214,666
30/03/2017	370 037,937	16 945 176,729
31/03/2017	277 614,857	16 667 561,871
01/04/2017	556 897,900	16 110 663,971
05/04/2017	400 000,000	15 710 663,971
27/04/2017	566,305	15 710 097,666
28/04/2017	583 224,000	15 126 873,666
30/04/2017	1 830 082,984	13 296 790,682
05/05/2017	280 000,000	13 016 790,682
06/05/2017	90 126,366	12 926 664,316
10/05/2017	390 475,904	12 536 188,412
27/05/2017	569,609	12 535 618,803
29/05/2017	130 428,353	12 405 190,450
31/05/2017	250 000,100	12 155 190,350
05/06/2017	120 000,000	12 035 190,350
06/06/2017	98 414,264	11 936 776,086
13/06/2017	220 132,530	11 716 643,556
20/06/2017	46 113,149	11 670 530,407
27/06/2017	572,932	11 669 957,475
29/06/2017	142 399,302	11 527 558,173
30/06/2017	790 509,794	10 737 048,379
01/07/2017	556 897,900	10 180 150,478
05/07/2017	580 272,816	9 599 877,662
06/07/2017	98 866,150	9 501 011,512

NOTE N° 14

13/07/2017	240 648,347	9 260 363,165
20/07/2017	50 410,783	9 209 952,382
27/07/2017	576,274	9 209 376,108
29/07/2017	143 051,965	9 066 324,143
31/07/2017	1 466 586,381	7 599 737,762
05/08/2017	476 818,579	7 122 919,183
10/08/2017	390 475,904	6 732 443,279
13/08/2017	241 767,363	6 490 675,916
20/08/2017	50 645,192	6 440 030,724
27/08/2017	579,635	6 439 451,089
31/08/2017	628 750,100	5 810 700,989
05/09/2017	317 720,665	5 492 980,324
27/09/2017	583,016	5 492 397,308
29/09/2017	27 614,757	5 464 782,551
30/09/2017	250 000,100	5 214 782,451
01/10/2017	556 897,900	4 657 884,551
02/10/2017	370 037,937	4 287 846,614
05/10/2017	400 000,000	3 887 846,614
27/10/2017	586,417	3 887 260,197
31/10/2017	2 425 129,228	1 462 130,969
05/11/2017	280 000,000	1 182 130,969
10/11/2017	390 475,904	791 655,065
27/11/2017	589,838	791 065,227
30/11/2017	250 000,100	541 065,127
05/12/2017	120 000,000	421 065,127
27/12/2017	593,279	420 471,848
29/12/2017	27 614,757	392 857,090
31/12/2017	392 857,090	0,000
Total	21 391 047,831	

EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 31/12/2016

Désignations	Montant
A T B	3 597 003,812
B I A T	1 166 448,000
S T B	1 581 559,526
Total	6 345 011,338

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 31/12/2016

NOTE N° 14

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	738 780,538
AMEN BANK -Intérêts échus et impayés au 31/12/2016-	8 741,604
A T B -Intérêts échus et impayés au 31/12/2016-	372 367,382
S T B -Intérêts échus et impayés au 31/12/2016-	294 268,332
Total	1 414 157,856

EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 31/12/2016

Désignations	Montant
Effet à payer pour emprunt financement stock	22 145 575,297
Total	22 145 575,297

BANQUES

Désignations	Montant
B N A BIZERTE	1 016 045,576
S T B BIZERTE	157 657,584
B T BIZERTE	781 721,657
B H BIZERTE	195 895,421
ATTIJARI BANK	443 711,044
A T B BIZERTE COMPTE EN DEVISE	187,701
Total	2 595 218,983

REVENUS AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Ventes ciments	61 149 119	56 073 051	5 076 068
Ventes chaux	3 622 764	2 751 406	871 359
Ventes clinker	1 147 788		1 147 788
Transport sur ventes	34 215	56 147	-21 933
Ristournes accordées par l'entreprise	-5 996 133	-1 950 265	-4 045 868
Ventes locales	59 957 753	56 930 339	3 027 414
Ventes export ciments	1 493 388	243 155	1 250 234
Ventes export	1 493 388	243 155	1 250 234
Total revenus	61 451 141	57 173 493	4 277 648

COUTS DES VENTES AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Matières Premières	873 623	1 357 942	-484 319
Matières Consommables	23 338 918	24 120 166	-781 248
Matières et fournitures non stockées	15 829 218	19 114 203	-3 284 984
Etudes et prestations	173 897	225 933	-52 036
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	-2 834 529	-12 130 976	9 296 447
(1) Achats consommés	37 381 127	32 687 267	4 693 860
(2) Charges de personnel	5 965 155	5 806 453	158 702
(3) Amortissements	16 328 563	16 168 375	160 188
Redevances	61 856	59 684	2 172
Loyers et charges locatives	124 165	90 172	33 993
Entretiens et réparations	1 232 519	789 327	443 192
Services extérieurs L. M. C.	2 015	0	2 015
(4) Services extérieurs	1 420 555	939 182	481 373
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	508 364	63 977	444 386
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	1 403 926	1 670 352	-266 426
Déplacements, Missions et Réceptions	8 007	21 220	-13 213
(5) Autres services extérieurs	1 920 297	1 755 550	164 747
(6) Charges diverses ordinaires	0	0	0
(7) Sous-activité	-6 283 827	-2 753 779	-3 530 047
Coût des ventes (1 à 7)	56 731 871	54 603 049	2 128 822

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Production d'Immobilisations	164 544	169 517	-4 972
Subventions d'exploitation	64 066	61 614	2 452
Reprise provisions clients négoce		120	-120
Reprise provisions stocks magasin	116 094	189 658	-73 564
Reprise provision pour impôts		74 476	-74 476
Reprise provisions sur titres de participation et dépôts et cautionnements	5 695	60 000	-54 305
Transfert de Charges (Grosses réparations)	2 419 080	1 845 093	573 987
Transfert de Charges (Immobilisations)	134 341	224 032	-89 690
Total	2 903 820	2 624 509	279 311

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	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
(2) Charges de personnel	346 014	372 133	-26 119
(3) Amortissements	27 752	27 752	0
Redevances	137 557	75 205	62 352
Loyers et charges locatives	2 908	0	2 908
Entretiens et réparations	46 981	10 331	36 651
(4) Services extérieurs	187 446	85 536	101 910
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	139 594	130 778	8 816
Publicités, Publications et relations publiques	44 170	26 940	17 230
Transport de biens et transport collectif du personnel	278 905	167 686	111 219
Déplacements, Missions et Réceptions	14	1 000	-986
(5) Autres services extérieurs	462 684	326 404	136 280
(6) Charges diverses ordinaires	42 933	0	42 933
(1 à 6) Frais de distribution	1 066 829	811 824	255 004

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	90 280	82 494	7 786
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	41 049	44 143	-3 094
(1) Achats consommés	131 328	126 637	4 691
(2) Charges de personnel	7 875 859	7 133 289	742 570
(3) Amortissements	248 929	275 837	-26 909
Loyers et charges locatives	84 118	75 294	8 824
Entretiens et réparations	49 856	67 756	-17 900
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	20 693	64 444	-43 751
(4) Services extérieurs	154 667	207 494	-52 827
Publicités, Publications et relations publiques	38 080	130	37 950
Transport de biens et transport collectif du personnel		-300	300
Déplacements, Missions et Réceptions	13 483	20 898	-7 414
Frais postaux et de télécommunications	101 300	58 795	42 506
Autres services extérieurs L. M. C.		14 695	-14 695
(5) Autres services extérieurs	152 864	94 217	58 647
Frais d'administration (1 à 5)	8 563 647	7 837 474	726 173

AUTRES CHARGES AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	2 553 421	2 071 043	482 378
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	734	4 690	-3 956
(1) Achats consommés	2 554 155	2 075 733	478 421
(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)	164 544	167 598	-3 054
(3) Amortissements et Provisions	1 127 095	94 391	1 032 705
Loyers et charges locatives	9 233	5 794	3 440
Entretiens et réparations	1 752	363	1 389
Primes d'assurances	1 371 295	1 363 647	7 649
Services extérieurs L. M. C.	0	0	0
(4) Services extérieurs	1 382 280	1 369 803	12 477
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	239 436	226 712	12 724
Publicités, Publications et relations publiques	249 122	270 771	-21 649
Déplacements, Missions et Réceptions	261	286	-24
Services bancaires et assimilés	211 497	72 871	138 626
Autres services extérieurs L. M. C.	8 842	-3 609	12 451
(5) Autres services extérieurs	709 157	567 030	142 127
(6) Charges diverses ordinaires (jetons de présence et autres)	73 771	774 468	-700 698
(7) Impôts taxes et versements assimilés	275 228	273 140	2 088
(8) Sous-activité	6 283 827	2 753 779	3 530 047
Autres Charges (1 à 8)	12 570 057	8 075 944	4 494 114

CHARGES FINANCIERES AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	7 002 813	5 105 202	1 897 611 (a)
Transfert des charges d'emprunts en immobilisations en cours	-1 122 755	-4 548 524	3 425 769 (a)
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	214 772	116 367	98 404
Intérêts autres dettes		39 169	-39 169
Intérêts des obligations cautionnées	31 988	36 207	-4 219
Pertes de change	451 062	352 179	98 884
Pertes de change latentes	2 799 419	309 359	2 490 060
Charges financières L. M. C.	-98		-98
TOTAUX	9 881 992	1 409 959	7 967 242

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 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 en cours, par le CR : 7901 Transfert de charges : pour faire apparaître les charges d'emprunts capitalisables. Le montant capitalisé est 1 122 755 DT.

(a) Le transfert des charges d'emprunts en immobilisations en cours en 2015 était de 4 548 524 DT contre 1 122 755 DT en 2016, soit une diminution de 3 425 769 DT.

PRODUITS FINANCIERS AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Produits de participations (dividendes)	66 203	28 800	37 403
Intérêts des comptes courants	32 401	26 656	5 745
Intérêts des comptes bloqués		12 871	-12 871
Intérêts sur crédits accordés aux clients	5 959		5 959
Intérêts sur emprunt obligataire Etat Tunisien	6 184	4 732	1 452
Gains de change réalisés	26 503	1 017 990	-991 487
Gains de change latents		588 837	-1 093 628
Produits financiers L. M. C.		-4 251	4 251
Totaux	137 250	1 675 635	-2 043 175

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 31/12/2016

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
Produits divers ordinaires	2 944	5 577	-2 633
Subventions d'investissement inscrites au résultat	129 269	129 269	0
Jetons de présences reçus	3 000	3 000	0
Remboursement assurances	1 906 481	6 098	1 900 383
Dommages reçus (pénalité de retard)	71 845	42 952	28 893
Ventes de ferrailles mise en jeu caution et autres	116 650	287 078	-170 428
Profits sur cession d'immobilisations	7 420	454 250	-446 830
Revenus du quai usine	50 214	4 021 897	-3 971 682
Revenus de la voie ferrée		4 568	-4 568
Totaux	2 287 824	4 954 688	-2 666 864

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL 31/12/2016

PERTES DE L'EXERCICE APRES IMPOT	-22 178 008,699
<u>REINTEGRATIONS</u>	
Amendes et pénalités	43 006,565
Provision dépôts et cautionnements	70 006,800
Taxes sur les voyages	240,000
Achats liés à une modification comptable	134 074,077
Services extérieurs liées à une modification comptable	2 015,368
Autres Services extérieurs liées à une modification comptable	8 842,000
Provision stock magasin	538 790,166
Provision pour risque fiscal	207 074,073
Provision clients et autres débiteurs	78 485,193
Amortissement terrain de carrière	376 799,254
Réintégration de la taxe conjoncturelle	1 500,000
Subventions excédentaires	66 044,962
Réceptions et cadeaux excédentaires	29 602,755
Gain de change latent 2015	588 836,734
Perte de change latente 2016	2 799 418,998
Impôts sur les sociétés	143 650,085
<u>DEDUCTIONS</u>	
Dividendes perçus	-66 202,978
Reprise provision stock magasin	-116 093,777
Perte de change latente 2015	-309 358,737
Gain de change latent 2016	<u>504 790,822</u>
PERTE FISCALE DE L'EXERCICE	= -17 076 486,339

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 :
 $(0.2\% \times 71\,078\,348.263) + (0.1\% \times 1\,493\,388.400) = \mathbf{143\,650.085\,DT}$

Contribution conjoncturelle = minimum sur le chiffre d'affaires local + minimum sur le chiffre d'affaires à l'export soit : $1\,000.000 + 500.000 = \mathbf{1\,500.000\,DT}$.

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
			5 096 061,332	46 213 100,130	51 309 161,462

Engagements financiers au 31/12/2016

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1/Engagement données						
2/Engagement Reçus						
a) Garanties personnelles						
cautionnements	10 313 503.380 DT 499 183.87 \$ 9 629 873.40 €	10 313 503.380 DT 499 183.87 \$ 9 629 873.40 €				
Total Engagement Reçus	10 313 503.380 DT 499 183.87 \$ 9 629 873.40 €	10 313 503.380 DT 499 183.87 \$ 9 629 873.40 €				
3/Engagements réciproques						
Emprunt en dinars obtenu non encore encaissé	9 800 000,000 Dt	9 800 000,000 Dt				
Emprunt en euros obtenu non encore encaissé	16 581 606,74 €	16 581 606,74 €				
Crédit consenti non encore versé						
Total Engagements réciproques en dinars	9 800 000,000 Dt	9 800 000,000 Dt				
Total Engagements réciproques en euros	16 581 606,74 €	16 581 606,74 €				
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 materiel		

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016

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

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur les états financiers de la **société les Ciments de Bizerte** arrêtés au 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires.

I. Rapport sur les états financiers annuels

Nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de la société les Ciments de Bizerte, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2016, 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.

1. Responsabilité de la Direction pour les états financiers

Les organes de Direction et d'Administration de la société sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion sans réserves.

3. Opinion

A notre avis, les états financiers, ci-joints, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2016, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4. Paragraphes d'observation

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

- a. 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 avec les comptes et la constatation des ajustements comptables éventuels ne sont pas encore achevés. Dès lors, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la concordance entre les comptes et les existants réels correspondants. Au 31 décembre 2016, les soldes desdits comptes totalisent, en brut, 374 977 045 dinars.
- b. L'imputation des charges fixes dans le coût de revient des stocks a été faite sur la base d'une capacité normale de production ré-estimée par les services techniques de la société à 815 000 tonnes par an.
- c. Le rapprochement de l'inventaire physique des stocks avec les comptes correspondants arrêtés au 31 décembre 2016 a dégagé un écart de 5132 Tonnes de Coke de pétrole pour une valeur de 1 040 604 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 deux cimenteries du secteur et qui ont été récupérées en 2017.

II. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques suivantes prévues par la loi :

1. Les informations sur les comptes de la société fournies dans le rapport du Conseil d'Administration, au titre de l'exercice 2016, sont conformes à celles contenues dans les états financiers relatifs audit exercice.
2. En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur. Ceci nous a permis de constater ce qui suit :
 - ✓ Les propriétaires de 25 690 actions de la société ne sont pas identifiés.
 - ✓ Des comptes de valeurs mobilières relatifs à 71 189 actions ne comportent pas toutes les informations obligatoires prévues par l'article 3 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001.
3. Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne. Les insuffisances relevées et nos recommandations ont été consignées dans la lettre de contrôle interne. Nous signalons que conformément à ce qui est requis par l'article 3 de loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi

Abdellatif ABBES



Hatem Ounally

Hatem OUNALLY
C.O.K Audit & Consulting
Société d'Expertise Comptable
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
2ème Etage, Imm. 10, Rue 8003
8002 Montplaisir - Tunis - Tunisie
Tél: (216) 71.903.707 - Fax: (216) 71.903.708

xamen,

C

A

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016

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

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 2016.

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'attache à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions réglementées

1. Conventions conclues au cours de l'exercice 2016

Nous vous informons que le conseil d'administration de votre société ne nous a pas avisé de l'existence de conventions ou opérations conclues au cours de l'exercice 2016.

2. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2016

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 2016 :

- a.** Un contrat de crédit signé en 2009, pour un montant de 5 000 000 dinars accordé par la banque STB avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 1,5%, sur une durée de remboursement de 6 ans ;
- b.** Deux contrats de crédit signés en 2009, pour des montants de 1 600 000 dinars et 400 000 dinars accordés par la banque BNA avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 3,75%, sur une durée de remboursement de 10 ans ;
- c.** Deux contrats de crédit signés respectivement en 2013 pour 2 300 000 dinars et en 2015 pour 20 000 000 dinars accordés par la banque BH, se détaillant comme suit :

(Montants exprimés en dinars)

Banque	Montant Nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2016	Montant nominal débloqué en 2016	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
BH 2013	2 300 000	2 300 000	-	TMM + 2.50%	3 ans
BH 2015	20 000 000	6 900 000	3 300 000	TMM + 2%	28 Trimestres dont 4 Trimestres de grâce
Total	22 300 000	9 200 000	3 300 000	-	-

d. Une convention de crédit consortial à moyen terme signée en 2014 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2016	Montant nominal débloqué en 2016	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
STB	22 500 000	22 500 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
BT	18 000 000	18 000 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATTIJARI BANK	20 000 000	20 000 000	0	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	60 500 000	60 500 000	0	-	-

- Crédits en devise

Banque	Valeur en EURO	Contre valeur en Dinars	Montant nominal débloqués Antérieurs à 2016		Montant nominal débloqué en 2016		Taux d'intérêt	Durée de remboursement
			EURO	DINARS	EURO	DINARS		
BIAT	6 000 000	13 312 800	6 000 000	13 312 000	-	-	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATB	9 100 000	20 184 860	9 100 000	20 184 860	-	-	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	15 100 000	33 497 660	15 100 000	33 496 860	-	-	-	-

La situation comptable des crédits de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2016 se détaille comme suit :

- Crédits en dinars

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser	
		2009-2015	2016	2017	Années suivantes
STB	5 000 000	4 285 714	357 143	357 143	-
BNA	2 000 000	857 142	285 714	285 714	571 430
BH	12 500 000	1 677 853	622 147	1 434 582	8 765 418
STB	22 500 000	1 875 000	2 525 583	3 750 000	14 349 417
ATTIJARI BANK	20 000 000	1 440 000	2 960 000	3 200 000	12 400 000
BT	18 000 000	2 000 001	3 000 001	3 250 001	9 749 997
Total	80 000 000	12 135 710	9 750 588	12 277 440	45 836 262

- Crédits en devises

Banque	Montant nominal	Montants remboursés		Reste à rembourser	
		2009-2015	2016	2017	Années suivantes
BIAT	6 000 000 €	-	240 000 €	1 440 000 €	4 320 000 €
ATB	9 100 000 €	451 631 €	179 713 €	2 980 777 €	5 487 879 €
Total	15 100 000 €	451 631 €	419 713 €	4 420 777 €	9 807 879 €

- e. Les crédits pour financement de stock obtenus au cours de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

Banque	Montant du Crédit Obtenu en 2016	Montants remboursés	Reste à rembourser
		2016	2017
ZITOUNA BANK	6 620 288	4 251 779	2 368 508
AMEN BANK	-	-	3 200 000
B H	-	-	3 630 705
Total	6 620 288	4 251 779	9 199 213

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^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016 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 valorisé pour un montant de 8 910 dinars;
- La prise en charge des frais de Téléphone.

Enfin, nous vous rappelons que l'ex-Président Directeur Général, ancien directeur administratif de la société a bénéficié au cours des exercices 2008-2009 d'un prêt personnel. Le solde en cours, au 31 décembre 2016, est de 345, 375 dinars.

Ce prêt matérialisé par des traites et constaté parmi les prêts accordés au personnel est en cours de remboursement.

2. Rémunération des membres du conseil d'administration :

L'assemblée générale ordinaire réunie le 28 juin 2016 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 2016 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 28/04/2017

Les commissaires aux comptes

Cabinet UAT

Abdellatif ABBES

Cabinet COK AUDIT & CONSULTING

Hatem OUNALLY