



**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2012**

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Les Jardins du Lac, B.P N° 317 Publiposte Les Berges
du Lac, Rue Lac Echke1053 Tunis.
Tel: 216 71 194 344
Fax: 216 71 194 320
E-mail : fmbz@kpmg.com.tn

FINOR

Société d'expertise comptable
Inscrite au tableau de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Immeuble International City Center – Tour des bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis.
Tél 70 728 450 - Fax 70 728 405
E-mail administration@finor.com.tn



Les Jardins du Lac, B.P N° 317 Publiposte Les Berges
du Lac, Rue Lac Echkel 1053 Tunis.
Tel: 216 71 194 344 –Fax: 216 71 194 320
E-mail : fmbz@kpmg.com.tn



Immeuble International City Center – Tour des
bureaux – Centre Urbain Nord - 1082 Tunis.
Tél 70 728 450 - Fax 70 728 405
E-mail administration@finor.com.tn

Messieurs les actionnaires
De la société « CARTHAGE CEMENT »

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012

- 1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale 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, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société CARTHAGE CEMENT couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2012.
- 2- Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société CARTHAGE CEMENT, comprenant le bilan au 30 juin 2012, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.
- 3- La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.
- 4- Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

- 5- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est soumise et couvrant la période allant du 22 octobre 2008 au 31 décembre 2010.

Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en décembre 2011 et ayant pour effet de ramener le crédit de la TVA au 31 Décembre 2010 de D : 3.284.195 à D : 3.276.747 et de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes de D : 16.368.135 dont D : 3.026.071 de pénalités et D : 4.094.561 d'excédent d'impôt sur les sociétés.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du CDPF, la société a formulé son opposition en janvier 2012 quant aux résultats de la vérification fiscale, néanmoins l'administration n'a pas retenu l'essentiel des observations et arguments présentés par la société touchant des questions de fond, concernant la déduction de l'amortissement de la carrière et les charges reportées.

La société a reformulé en avril 2012, son opposition et ses réserves relatives à la réponse de l'administration conformément aux dispositions de l'article 44 bis du CDPF.

En juillet 2012, un arrangement partiel a été conclu entre la société et l'administration fiscale, en vertu duquel la société a accepté les redressements touchant principalement le rejet de la déduction des charges reportées. Cet arrangement a donné lieu à la signature d'une reconnaissance de dette d'un montant de 6.483.309 DT dont 1.381.793 de pénalités. Conformément aux dispositions des articles 14 et 15 de la loi de finances complémentaire pour l'année 2012, la société a signé un échéancier de règlement des dettes fiscales et a bénéficié de ce fait de l'abattement des pénalités.

Un arrêté de taxation d'office a été notifié à la société le 28 Août 2012 et ayant pour effet de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes de D : 7.228.764 dont D : 780.420 de pénalités et D : 3.960.618 d'excédent d'impôt sur les sociétés.

Ainsi, le risque réel associé à cette situation ne peut être déterminé qu'avec le dénouement définitif de l'affaire.

- 6- Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la remarque développée dans le paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société CARTHAGE CEMENT arrêtés au 30 Juin 2012, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 24 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI



FINOR

Mustapha MESHIOUB





SOCIETE CARTHAGE CEMENT S.A

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
DE LA PERIODE CLOSE LE
30 JUIN 2012**

Bilan

Etat de Résultat

Etat de Flux de Trésorerie

Notes aux Etats Financiers

BILAN ARRETE AU 30 juin 2012

(exprimé en dinar tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>30-juin</u>		<u>31-déc</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ACTIFS				
<u>Actifs non courants</u>				
<i><u>Actifs immobilisés</u></i>				
Immobilisations incorporelles		2 907 208	2 831 517	2 842 678
Moins : amortissements		(359 531)	(217 975)	(287 985)
	1	<u>2 547 677</u>	<u>2 613 542</u>	<u>2 554 693</u>
Immobilisations corporelles		751 008 967	405 567 998	656 611 081
Moins : amortissements		(60 707 630)	(50 640 052)	(55 293 612)
	2	<u>690 301 337</u>	<u>354 927 946</u>	<u>601 317 469</u>
Immobilisations financières		699 701	685 196	699 982
Moins : provisions		-	-	-
	3	<u>699 701</u>	<u>685 196</u>	<u>699 982</u>
		<u>693 548 715</u>	<u>358 226 684</u>	<u>604 572 145</u>
<i><u>Total des actifs immobilisés</u></i>				
Autres actifs non courants	4	44 823 971	36 226 700	39 557 872
		<u>738 372 686</u>	<u>394 453 384</u>	<u>644 130 017</u>
<u>Total des actifs non courants</u>				
<u>Actifs courants</u>				
Stocks		13 594 636	9 798 225	11 777 874
Moins : Provisions/Stocks		(100 000)	-	(100 000)
	5	<u>13 494 636</u>	<u>9 798 225</u>	<u>11 677 874</u>
Clients et comptes rattachés	6	10 572 779	15 601 339	8 137 109
Moins : Provisions /Clients		(7 968)	-	(13 118)
		<u>10 564 811</u>	<u>15 601 339</u>	<u>8 123 990</u>
Autres actifs courants	7	9 378 778	7 920 266	14 623 579
Liquidités et équivalents de liquidités	8	1 069 450	60 553 365	42 642 600
		<u>34 507 675</u>	<u>93 873 195</u>	<u>77 068 044</u>
<u>Total des actifs courants</u>				
		<u>772 880 360</u>	<u>488 326 579</u>	<u>721 198 061</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>				

BILAN ARRETE AU 30 juin 2012

(exprimé en dinar tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>30-juin</u>		<u>31-déc</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		145 423 907	145 423 907	145 423 907
Réserves		588 801	143 477	467 355
Autres capitaux propres		1 809 234	1 809 234	1 809 234
Prime d'émission		63 900 000	63 900 000	63 900 000
Résultats reportés		2 307 483	(440 002)	(3 400 979)
Modifications comptables		-	(9 554 671)	-
Résultats en instance d'affectation		-	6 917 572	-
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>		<u>214 029 425</u>	<u>208 199 517</u>	<u>208 199 517</u>
Résultat net de la période		866 048	4 353 418	5 829 908
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	9	<u>214 895 473</u>	<u>212 552 935</u>	<u>214 029 425</u>
PASSIFS				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	10	372 242 693	140 259 695	362 113 654
Crédits bails	11	10 873 710	12 461 974	11 864 629
Comptes courants actionnaires	12	70 869 685	65 689 901	68 213 627
Passifs d'impôts	13	1892059	7 788 263	7 099 243
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>455 878 147</u>	<u>226 199 833</u>	<u>449 291 153</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	54 001 003	34 891 783	42 313 947
Autres passifs courants	15	13 135 137	4 690 932	5 356 317
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	34 970 601	9 991 096	10 207 218
<u>Total des passifs courants</u>		<u>102 106 140</u>	<u>49 573 811</u>	<u>57 877 482</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>557 984 887</u>	<u>275 773 644</u>	<u>507 168 636</u>

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		772 880 360	488 326 579	721 198 061
ETAT DE RESULTAT				
<i>(exprimé en dinar tunisien)</i>				
	NOTE	30-juin		31-déc
		2012	2011	2011
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	17	14 493 894	14 417 080	29 126 152
Production immobilisée	18	3 749 280	3 027 762	6 589 673
Autres produits d'exploitation		9 500	4 350	-
Total produits d'exploitation		18 252 674	17 449 192	35 715 825
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours		(1 585 506)	(1 270 399)	(3 128 352)
Achats d'approvisionnements consommés	19	4 794 722	3 759 751	8 285 592
Charges de personnel	20	5 415 855	3 568 370	9 157 437
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	4 818 119	4 727 471	11 138 128
Autres charges d'exploitation	22	2 164 964	1 209 966	3 059 792
Total des charges d'exploitation		15 608 154	11 995 159	28 512 597
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 644 520	5 454 033	7 203 227
Charges financières nettes	23	(532 935)	(732 193)	(1 600 725)
Produits des placements	24	177 703	575 193	1 175 581
Autres gains ordinaires	25	8 359	26 051	353 297
Autres pertes ordinaires	26	(959 262)	(3 939)	(5 890)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPÔT		1 338 385	5 319 145	7 125 489
Reprise sur passifs d'Impôts	13	1 042 280	545 765	1 234 784
Impôt sur les bénéfices		(1 514 617)	(1 511 492)	(2 530 365)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPÔT		866 048	4 353 418	5 829 908
Eléments extraordinaires		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		866 048	4 353 418	5 829 908

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinar tunisien)

	30-juin		31-déc
	2012	2011	2011
Flux de Trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	14 496 575	8 797 582	33 409 956
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(11 739 760)	(9 920 705)	(18 910 573)
Intérêts payés	(5 165 644)	(5 570 924)	(13 499 063)
Impôts et taxes payés	(305 385)	(4 225 865)	(8 628 039)
Autres flux	9 699 010	2 861 849	2 099 954
	<u>6 984 796</u>	<u>(8 058 063)</u>	<u>(5 527 765)</u>
Flux de Trésorerie affectés à l'exploitation			
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(74 160 167)	(68 620 454)	(305 340 788)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(69 824)	(84 688)	(152 423)
	<u>(74 229 991)</u>	<u>(68 705 142)</u>	<u>(305 493 211)</u>
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement			
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant des emprunts bancaires	13 462 375	35 259 695	283 780 322
Remboursements des emprunts bancaires	-	(6 666 672)	(31 666 672)
Remboursements des crédits Leasing	(2 583 188)	(1 977 299)	(4 284 794)
	<u>10 879 187</u>	<u>26 615 724</u>	<u>247 828 856</u>
Flux de Trésorerie provenant des activités de financement			
Variation de Trésorerie	<u>(56 366 008)</u>	<u>(50 147 481)</u>	<u>(63 192 120)</u>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	<i>42 598 701</i>	<i>105 790 822</i>	<i>105 790 822</i>
<i>Trésorerie à la clôture de la période</i>	<i>(13 767 306)</i>	<i>55 643 341</i>	<i>42 598 701</i>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « Carthage Cement » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 16 octobre 2008, suite à la scission totale de la société « Les Grandes Carrières du Nord » en deux sociétés : « Carthage Cement » et « GCNTrade ».

La société « les Grandes Carrières du Nord » a apporté dans le cadre de sa scission totale à la société « Carthage Cement » un actif constitué d'un complexe de production d'agrégats comprenant des engins de carrières, des installations fixes de concassage et d'une propriété dénommée « Essekoum et El Adham » d'une superficie totale de 218 Ha, 80 A, objet du titre foncier N° 41895 BEN AROUS/ 41020 devenu après refonte N° 48843 BEN AROUS consistant en une carrière, lequel actif est grevé d'un passif.

L'apport net découlant de cette opération de scission s'est élevé à D : 110.628.081 s'analysant ainsi :

Actifs immobilisés	142.246.635
Stocks	4.153.364
Autres Actifs	1.789.551
Passifs financiers	(30.165.594)
Autres passifs	(7.395.875)
	<hr/>
<u>Apport net</u>	<u>110.628.081</u>

Cet apport net a été réparti comme suit :

Apport en capital	108.800.000
Prime de scission	1.828.081

L'assemblée générale extraordinaire du 10 novembre 2008 a décidé de réduire le capital social d'un montant de 66.319.940 DT pour le ramener de 108.800.000 DT à 42.480.060 DT et ce par le rachat et l'annulation de 6.631.994 actions.

Le montant des actions rachetées a été converti en comptes courants associés rémunérés au taux du marché monétaire majoré de 3 points sans qu'il ne puisse être inférieur à 8%.

L'Assemblée générale extraordinaire du 20 février 2009 a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de 29.200.000 DT pour le porter à 71.680.060 DT, et ce, par l'émission en numéraire de 2.920.000 actions souscrites intégralement par la société BINA CORP, qui a racheté la participation de BINA HOLDING.

L'assemblée générale extraordinaire du 10 mars 2010 a décidé de réduire le nominal de l'action pour le ramener de dix dinars (10 DT) à un dinar (1 DT).

L'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 14 avril 2010, a décidé l'ouverture du capital de la société et l'introduction de ses titres sur le marché alternatif de la cote de la Bourse des valeurs mobilières et d'augmenter le capital social de la société avec renonciation aux droits préférentiels de souscription au profit de nouveaux souscripteurs et ce, pour un montant de

71.000.000 DT en numéraire pour le porter de 71.680.060 DT à 142.680.060 DT par l'émission de 71.000.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

Le prix d'émission a été fixé à 1,900 DT l'action, soit 1 dinar de nominal et 0,900 DT de prime d'émission, libéré intégralement lors de la souscription.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 décembre 2010, a décidé d'augmenter le capital social par incorporation de réserves pour un montant de 2.743.847 DT pour le porter de 142.680.060 DT à 145.423.907 et ce par l'émission de 2.743.847 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de 1 dinar chacune, attribuées aux actionnaires à raison d'une action nouvelle pour 52 actions anciennes.

Enfin, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 juin 2012, a décidé d'augmenter le capital social en numéraire pour un montant de 26.710.506 DT pour le porter de 145.423.907 DT à 172.134.413 DT par l'émission de 26.710.506 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

Le prix d'émission a été fixé à 3 DT l'action, soit 1 dinar de nominal et 2 DT de prime d'émission, à libérer intégralement lors de la souscription.

Au 30 juin 2012, les formalités de souscription à cette augmentation ne sont pas encore réalisées.

La société « Carthage Cement » a pour objet principal :

- La création et l'exploitation d'une cimenterie.
- La fabrication et la vente de tous produits à base de ciment tels que parapets, agglomères, claustraset carreaux, béton, béton précontraint et béton préfabriqué,
- L'exploitation de carrières pour l'extraction de pierres à bâtir et dérivés.
- L'exploitation d'une usine moderne de concassage.

L'activité de la société est régie par la loi n°89-20 du 22 février 1989 réglementant l'exploitation des carrières, telle que complétée par les lois n°98-95 du 23 novembre 1998 et n° 2000-97 du 20 novembre 2000.

II. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

- ✓ Les états financiers de la société « Carthage Cement » sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la Loi n°96-112 et le Décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.
- ✓ Les états financiers sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier au 30 juin 2012.
- ✓ Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.

III. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique;
- Convention de la périodicité;

- Convention de rattachement des charges aux produits;
- Convention de prudence;
- Convention de permanence des méthodes.

Les bases de mesure et les principes comptables les plus pertinents pour la présentation des états financiers arrêtés au 30 juin 2012 se résument comme suit :

3-1 **Unité monétaire**

Les comptes de la société « Carthage Cement » sont arrêtés et présentés en dinar tunisien.

3-2 **Comptabilisation des immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur coût d'acquisition et à leur mise en utilisation.

Les charges d'emprunts qui sont directement imputable à l'acquisition, la construction ou la production d'un bien sont incorporées dans le coût de ce bien.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles à l'exception des terrains est calculé suivant le mode linéaire en fonction et de leurs durées d'utilité effectives ci-dessous indiquées :

Fonds de commerce	20 ans
Logiciels	3 ans
Licence	5 ans
Constructions Front	10 ans
Carrière	50ans
Constructions	20 ans
Agencements, installations et aménagements	10 ans
Matériels et outillages	7 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels et mobiliers de bureau	5 ans
Matériels informatiques	3 ans

3-3 **Contrats de location financement**

Tous les contrats de crédit-bail sont testés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Ces immobilisations sont amorties suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée, déterminée selon les mêmes critères que ceux utilisés pour les immobilisations dont la société est propriétaire ou bien, en fonction de la durée du contrat si celle-ci est plus courte.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si cette valeur est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location déterminée, chacune au commencement du contrat de location.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

3-4 **Les frais préliminaires**

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de l'entreprise, engagés au moment de la création de l'entreprise, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires d'une entreprise en phase de création peuvent être portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de l'entreprise et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais peuvent englober toutes les charges antérieures au démarrage de la société : charges financières, honoraires, amortissements...etc.

Ils devraient être résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de la cimenterie et de cinq ans, à partir de leur engagement.

3-5 **Stocks**

Les stocks sont constitués principalement de produits de carrières et de pièces de rechange.

Ces stocks font l'objet d'un inventaire physique à la fin de chaque exercice.

La comptabilisation des stocks est faite selon la méthode de l'inventaire intermittent.

Les stocks sont évalués comme suit :

- ✓ Les produits de carrières, au plus faible du coût de revient et de la valeur nette de réalisation.
- ✓ Les pièces de rechange, au coût d'acquisition.

Les stocks de pièces de rechange sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits finis sont valorisés au coût de revient, déterminé sur la base des données comptables et compte tenu des charges directes et indirectes estimées à chaque stade de la production.

3-6 **Emprunts**

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants.

La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues et relatives aux emprunts qui ont servi pour le financement de la construction de la cimenterie, sont capitalisées au niveau du coût.

3-7 **Passifs d'impôts**

La société s'est engagée de payer l'impôt au titre des plus-values réalisées par la société « Les Grandes Carrières du Nord » suite à sa scission totale.

Ces impôts, considérés jusqu'au 31 décembre 2009 comme un engagement en hors bilan, ont été constatés en 2010 et ce à concurrence du montant restant dû, parmi les passifs, sous la rubrique « Passif d'impôts ».

Cet ajustement s'est traduit par une modification comptable affectant les résultats reportés pour un montant de 9.554.671 DT.

A/ACTIFS

NOTE N°1:IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes d'amortissements totalisent au 30 juin 2012 un solde de 2.547.677 DT et s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
▪ Fonds de commerce	2 700 000	2 700 000	2 700 000
▪ Licences	1 051	1 051	1 051
▪ Logiciels	93 005	23 084	28 475
▪ Frais de recherche et de développement	12 348	6 578	12 348
▪ Immobilisations incorporelles encours	100 804	100 804	100 804
Total Brut	2 907 208	2 831 517	2 842 678
▪ Amortissements des immobilisations incorporelles	(359 531)	(217 975)	(287 985)
Total Net	2 547 677	2 613 542	2 554 693

NOTE N°2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 juin 2012 un solde net d'amortissements de 690.301.337DT, contre 601.317.469DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Terrains	2 965 922	2 965 922	2 965 922
Agencements, Aménagements et Installations	823 949	756 464	824 313
Carrière	111 707 060	111 707 060	111 707 060
Constructions	54 014 372	47 823 320	47 823 320
Installations climatiseurs	127 400	120 681	127 400
Installations téléphoniques	131 614	137 902	131 614
Engins de carrière acquis en leasing	9 240 028	9 240 028	9 240 028
Matériel de transport	808 691	804 244	804 243
Matériel de transport acquis en leasing	1 931 500	1 770 269	1 889 801
Matériel industriel	12 561 033	12 006 095	12 053 855
Matériel informatique	489 987	433 067	478 167
Mobilier & Matériel de bureau	530 977	485 635	499 372
Outillage industriel	807 166	731 083	739 359
Matériel Ready Mix	62 889	60 689	62 889
Matériel Ready Mix acquis en leasing	11 147 606	4 590 846	6 099 664
Dédouanement matériel acquis en leasing	8 676	-	8 676
Immobilisations corporelles en cours (A)	543 650 097	211 934 693	461 155 396
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total Brut	751 008 967	405 567 998	656 611 081
Amortissements des immobilisations corporelles	(60 707 630)	(50 640 052)	(55 293 612)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total Net	690 301 337	354 927 946	601 317 469

(A) : Les immobilisations corporelles encours qui totalisent au 30 juin 2012 un montant de 543.650.097DT se détaillent comme suit :

<u>Immobilisations corporelles encours</u>	<u>Montant</u>
Avances accordées aux fournisseurs d'immobilisations	11 326 734
Equipements, travaux et études cimenterie encours	127 321 958
Charges financières capitalisées	34 159 063
FLSMIDHT Equipements	185 087 883
PROKON Equipements	174 017 838
Pistes carrière	1 703 684
Routes d'accès	1 706 101
Pistes cimenterie	170 772
Constructions Ready Mix encours	1 090 581
Traitement des eaux encours	239 922
Raccordements Télécom - Encours	88 310
Constructions isothermique encours	38 615
Aménagements ben AROUS	1 763 027
Raccordements STEG - Encours	4 905 740
Etudes et travaux géotechniques	12 262
Plateforme administrative "JBAL RSASS"	17 607
Total	543 650 097

Les mouvements enregistrés sur les comptes d'immobilisations corporelles et incorporelles se présentent dans le tableau suivant :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

Désignations	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				VALEURS COMPTABLES NETTES AU 30 juin 2012
	Début de période	Additions	Reclassement	Cession / Régularisation	Fin de période	Début de période	Additions	Cession / Régularisation	Fin de période	
Fonds de commerce	2 700 000	-	-	-	2 700 000	270 000	67 500	-	337 500	2 362 500
Logiciels	28 475	64 530	-	-	93 005	16 389	2706	-	19 095	73 910
Licence	1 051	-	-	-	1 051	280	105	-	385	666
Frais de recherches et développements	12 348	-	-	-	12 348	1 316	1235	-	2 551	9 797
Immobilisations incorporelles encours	100 804	-	-	-	100 804	-	-	-	-	100 804
Total immobilisations incorporelles	2 842 678	64 530	-	-	2 907 208	287 985	71 546	-	359 531	2 547 677
Terrain	2 965 922	-	-	-	2 965 922	-	-	-	-	2 965 922
Agencements, Aménagements et Installations	824 313	-	-	364	823 949	722 835	8 372	-	731 207	92 742
Carrière	111 707 060	-	-	-	111 707 060	13 404 847	1 117 071	-	14 521 918	97 185 142
Constructions	47 823 320	68 498	6 122 554	-	54 014 372	22 439 553	2 129 754	-	24 569 307	29 445 065
Installation climatiseurs	127 400	-	-	-	127 400	106 999	2 534	-	109 533	17 867
Installation téléphonique	131 614	-	-	-	131 614	55 971	4 829	-	60 800	70 814
Engins de carrière	9 240 028	-	-	-	9 240 028	3 216 576	924 003	-	4 140 579	5 099 449
Matériel de transport	804 243	4 448	-	-	808 691	698 271	13 876	-	712 147	96 544
Matériel de transport acquis en leasing	1 889 802	66 627	-	24 929	1 931 500	621 227	189 345	4986	805 586	1 125 914
Matériel industriel	12 053 855	507 178	-	-	12 561 033	11 683 492	67 673	-	11 751 165	809 868
Matériel informatique	478 167	11 820	-	-	489 987	360 988	34 831	-	395 819	94 168
Mobilier & Matériel de bureau	499 372	31 605	-	-	530 977	346 073	26 048	-	372 121	158 856
Outillage industriel	739 359	67 807	-	-	807 166	570 176	13 500	-	583 676	223 490
Matériel Ready Mix	62 889	-	-	-	62 889	3 874	1 572	-	5 446	57 443
Matériel Ready Mix acquis en leasing	6 099 664	1 416 457	3 631 485	-	11 147 606	1 062 730	884 728	-	1 947 458	9 200 148
Dédouanement matériel acquis en leasing	8 676	-	-	-	8 676	-	868	-	868	7 808
Immobilisations corporelles encours	461 155 396	92 248 740	(9 754 039)	-	543 650 097	-	-	-	-	543 650 097
Total immobilisations corporelles	656 611 081	94 423 180	-	25 293	751 008 967	55 293 612	5 419 004	4 986	60 707 630	690 301 337
Total des immobilisations	659 453 759	94 487 710	-	25 293	753 916 175	55 581 597	5 490 550	4 986	61 067 161	692 849 014

NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Titres de participation	450 783	450 783	450 783
Titres "Les Carrelages de Berbères"	350 883	350 883	350 883
Titres "Biomasse Power Génération"	99 900	99 900	99 900
Prêts au personnel	115 960	104 905	116 241
Dépôts et cautionnements versés	132 958	129 508	132 958
Total	699 701	685 196	699 982

NOTE N°4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants totalisent au 30 juin 2012 un montant de 44.823.971 DT, contre 39.557.872 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 5.266.099 DT. Ils enregistrent les charges engagées par la société avant l'entrée en exploitation de l'activité cimenterie. Il s'agit essentiellement de frais d'études et de recherches et une quote-part des charges d'exploitation (amortissements, honoraires, charges de personnel, frais de mission et charges financières sur comptes courants actionnaires..) rattachés à l'activité cimenterie. Ces frais devront être résorbés sur une durée maximale de 3 années, à partir de l'entrée en exploitation de la cimenterie et dans un délai ne dépassant pas 5 ans de leurs engagements.

Les frais préliminaires s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Frais d'études et de recherches	12 096 741	11 007 158	12 087 020
Honoraires	568 102	503 843	563 493
Frais de voyages, déplacements et restauration	698 886	500 903	665 290
Charges du personnel	2 842 216	1 662 648	2 188 278
Charges financières	996 312	870 101	382 562

Capitalisation des différences de changes	1 194 446	-	247 241
Divers frais	563 598	549 802	502 801
Frais préliminaires Ready mix	742 605	266 331	1 125 149
Frais d'introduction en bourse	1 943 362	1 943 362	1 943 362
Amortissement Carrière	6 702 423	6 702 423	6 702 423
Amortissement Construction Front	2 130 740	2 130 740	2 130 740
Amortissements engins et pistes carrières	801 104	-	-
Intérêts sur comptes courants actionnaires	19 114 935	13 935 152	16 458 878
Capitalisation des produits financiers	(4 191 089)	(3 867 996)	(4 187 627)
Impôts sur les bénéfices 2008	1 296 203	1 296 203	1 296 203
Total brut	47 500 584	37 500 670	42 105 812
Résorption frais préliminaires	(2 676 613)	(1 273 970)	(2 547 940)
Total résorptions	(2 676 613)	(1 273 970)	(2 547 940)
Total des autres actifs non courants	44 823 971	36 226 700	39 557 872

NOTE N°5 : STOCKS

Les stocks s'élevaient au 30 juin 2012 à 13.494.636 DT, contre 11.677.874 DT au 31 décembre 2011, enregistrant ainsi une augmentation de 1.816.762DT. Ils s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Pièces de rechanges	1 801 803	1 555 661	1 663 028
Produits finis Agrégats	8 382 514	8 199 218	6 812 422
Produits semi-finis Agrégats	3 260 164	-	3 244 750
Matières premières READYMIX	150 155	43 346	57 674
TOTAL	13 594 636	9 798 225	11 777 874
Moins : Provisions	(100 000)	-	(100 000)
TOTAL NET	13 494 636	9 798 225	11 677 874

NOTE N°6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le poste clients et comptes rattachés s'analyse comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
BINA Trade	3 070 783	8 369 402	5 945 306
EKON	3 828 760	855 435	1 696 489
Clients Ready mix	861 101	202 672	36 124
Clients, effets à recevoir	717 701	5 866 829	32 849
Clients, effets impayés	257 916	-	238 078
Clients, chèques impayés	78 515	1 788	31 199
Clients, factures à établir	-	205 858	-
Effets remis à l'escompte	1 398 387	-	-
Autres	359 616	99 355	157 065
TOTAL BRUT	10 572 779	15 601 339	8 137 109
Moins : Provisions	(7 968)	-	(13 118)
TOTAL NET	10 564 811	15 601 339	8 123 990

NOTE N°7 : LES AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 juin 2012, à 9.378.778 DT, contre 14.623.579 DT au 31 décembre 2011 et se détaille ainsi :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Fournisseurs avances et acomptes	613 468	-	686 009
Personnel avances et acomptes	751	-	16 898
Etat impôts et taxes	6 565 712	6 353 962	11 837 831
BINA Trade	378 803	349 388	375 097
BINA Holding	24 606	23 606	23 606
BINA CORP	1 000	-	-
Maghreb Transport	579 833	578 802	575 559
Promotourisme	18 666	18 658	18 666
TunisiaMarble&Tiles	1192	1192	1 192
Hôtel EL KSAR	1 391	1 391	1 391
Carrelages de Berbère	188 281	182 522	188 281
Jugartha Manutention	3 900	3 900	3 900
Produits à recevoir	34 814	5 292	223 736
Charges constatées d'avance	754 738	314 998	374 832
Comptes d'attente à régulariser (a)	420 144	8 521	505 102
Autres	-	86 555	-
TOTAL BRUT	9 587 299	7 928 787	14 832 100
Moins : provisions	(208 521)	(8 521)	(208 521)
TOTAL NET	9 378 778	7 920 266	14 623 579

(a) Le compte d'attente s'élève au 30 juin 2012 à D : 420.144 et englobe à concurrence de D : 411.623 le montant des effets détournés par le responsable financier de la société.

NOTE N°8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 30 juin 2012, 1.069.450 DT, contre 42.642.600 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Placements en titres SICAV	-	30 204 744	30 753 299
Placements à terme	-	26 750 000	5 350 000
Banques (a)	949 253	3 593 903	6 513 378
Caisses	120 197	4 718	25 923
Total	<u>1 069 450</u>	<u>60 553 365</u>	<u>42 642 600</u>

(a) Le solde du compte « Banques » se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Société Tunisienne de Banque	102 527	-	1 010 225
Amen Bank	-	-	63 795
Banque de Tunisie Agence lac	87 436	93 365	849 842
Banque de Tunisie Agence centrale	-	2 577 299	-
Banque Nationale Agricole	-	12 344	2 914 781
Banque Internationale Arabe de Tunisie	13 384	12 309	-
Banque de Tunisie et des Emirats	1 310	100 941	834
Attijari Bank	621 226	6 613	-
ArabTunisian Bank	4 790	133 549	208 452
Banque de l'Habitat	-	164 651	1 431 982
Banque Tuniso-Libyenne	411	-	1 558
AL BARAKA	118 169	465 280	15 252
Stusid Bank	-	27 552	16 657
Total	<u>949 253</u>	<u>3 593 903</u>	<u>6 513 378</u>

B/ CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE N°9 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres totalisent au 30 juin 2012 un montant de 214.895.473DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Capital social	145 423 907	145 423 907	145 423 907
Réserve légale	588 801	143 477	467 355
Prime d'émission	63 900 000	63 900 000	63 900 000
Prime de scission	1 809 234	1 809 234	1 809 234
Résultats reportés	2 307 482	(440 002)	(3 400 979)
Modifications comptables affectant les résultats reportés	-	(9 554 671)	-
Résultat 2010 en instance d'affectation	-	6 917 572	-
<i>Total capitaux propres avant résultat de la période</i>	<u>214 029 425</u>	<u>208 199 517</u>	<u>208 199 517</u>
Résultat de la période	866 048	4 353 418	5 829 908
Total des capitaux propres	<u>214 895 473</u>	<u>212 552 935</u>	<u>214 029 425</u>

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Tableaux de variation des capitaux propres
30 juin 2012

<i>(en millier de dinars)</i>	<i>Capital social</i>	<i>Prime de scission</i>	<i>Prime d'émission</i>	<i>Réserves légales</i>	<i>Modifications comptables</i>	<i>Résultats reportés</i>	<i>Résultats de l'exercice</i>	<i>Total</i>
Soldes au 31 décembre 2010	145 423 907	1 809 234	63 900 000	143 477	(9 554 671)	(440 002)	6 917 572	208 199 517
Affectation du résultat 2010 approuvée par l'AGO du 18 août 2011				323 878		6 593 694	(6 917 572)	-
Affectation décidée par l'AGO du 18 août 2011					9 554 671	(9 554 671)		-
Résultat de l'exercice 2011							5 829 908	5 829 908
Soldes au 31 décembre 2011	145 423 907	1 809 234	63 900 000	467 355	-	(3 400 979)	5 829 908	214 029 425
Affectation du résultat 2011 approuvée par l'AGO du 21 Juin 2012				121 446		5 708 462	(5 829 908)	-
Résultat de la période close le 30 juin 2012							866 048	866 048
Soldes au 30 juin 2012	145 423 907	1 809 234	63 900 000	588 801	-	2 307 483	866 048	214 895 473

NOTE N°10 : EMPRUNTS

TABLEAU DES EMPRUNTS
(Montants exprimés en dinar)

	SOLDES AU 31.12.2011			MOUVEMENTS DE LA PERIODE		SOLDES AU 30.06.2012		
	<u>Total en début de période</u>	<u>Echéances à +1 an</u>	<u>Echéances à -1 an</u>	<u>Additions</u>	<u>Remboursement.</u>	<u>Total en fin de période</u>	<u>Echéances à +1 an</u>	<u>Echéances à -1 an</u>
Amen Bank	19 028 370	19 028 370		954 327		19 982 697	19 982 697	
BTK	21 849 053	21 849 053		2 250 947		24 100 000	24 100 000	
ATTIJARI BANK	19 030 400	19 030 400		2 129 600		21 160 000	21 160 000	
ATB	11 418 060	11 418 060		581 940		12 000 000	12 000 000	
BH	49 728 582	49 728 582		271 418		50 000 000	50 000 000	
BT	74 765 846	74 765 846		234 154		75 000 000	75 000 000	
STB	48 206 000	48 206 000		1 794 000		50 000 000	50 000 000	
BT 20 MD	20 000 000	18 333 332	1 666 668	-		20 000 000	14 999 996	5 000 004
STUSID	9 515 050	9 515 050		484 950		10 000 000	10 000 000	
BNA	49 687 257	49 687 257		312 743		50 000 000	50 000 000	
BIAT	17 128 000	17 128 000		2 872 000		20 000 000	20 000 000	
BTL	14 272 356	14 272 356		727 644		15 000 000	15 000 000	
BTE	9 151 348	9 151 348		848 653		10 000 001	10 000 001	
Total des emprunts	363 780 322	362 113 654	1 666 668	13 462 375		377 242 697	372 242 693	5 000 004

NOTE N°11 : Crédits bails

Le poste « Crédits bails » accuse à la clôture de la période close au 30 juin 2012 un solde de 10.873.710 DT et représente l'encours à plus d'un an des crédits contractés auprès des sociétés de leasing.

L'analyse de ce poste par maturité se présente comme suit :

<u>Année</u>	<u>Loyer HT</u>	<u>Principal</u>	<u>Intérêts</u>
2012	2 673 031	2 067 149	605 882
2013 1 ^{er} S	2 671 447	2 159 593	511 854
2013 2 ^{eme} S	2 673 030	2 256 223	416 807
2014	4 653 043	4 103 116	549 927
2015	3 580 407	3 359 969	220 438
2016	1 119 525	1 082 322	37 203
2017	72 511	72 080	431
Total général	17 442 994	15 100 452	2 342 542
2012	2 673 031	2 067 149	605 882
2013 1 ^{er} S	2 671 447	2 159 593	511 854
Total à moins d'un an	5 344 478	4 226 742	1 117 736
Total à plus d'un an	12 098 516	10 873 710	1 224 806

*

* : figurant au niveau du poste " concours bancaires et autres passifs financiers ".

NOTE N°12 : COMPTES COURANTS ASSOCIES

Deux conventions de comptes courants associés ont été conclues en date du 17 novembre 2008, provenant de la réduction du capital décidée par L'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 novembre 2008.

Des versions amendées et consolidées des conventions de comptes courants associés conclues en date du 17 novembre 2008, ont été signées en date du 15 avril 2010 pour prendre en compte notamment les deux actes de cession de créances du 16 février 2009 conclus entre le Groupe STA et BINA Corp d'une part et entre BINA Holding et BINA Corp d'autre part, et pour modifier certaines dispositions contractuelles afin de répondre à certaines exigences préalables à l'introduction en bourse.

Ces comptes courants sont accordés pour une durée globale de douze ans de manière à ce qu'ils ne soient remboursés qu'en une seule fois à la clôture de cette durée et en tout état de cause après remboursement intégral des crédits bancaires. Ils sont productifs d'intérêts au taux du marché monétaire majoré de 3 points sans que ce taux ne puisse être inférieur à 8% l'an.

Le compte courant associé de BINA CORP pourrait être utilisé à tout moment pour libérer une augmentation de capital en numéraire.

Le solde de cette rubrique qui s'élève au 30 juin 2012 à 70.869.685 DT se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
▪ Compte courant associé Lazhar STA	23 227 394	23 227 394	23 227 394
▪ Compte courant associé BINACORP	33 159 970	33 159 970	33 159 970
▪ Intérêts sur comptes courants associés	14 482 321	9 302 537	11 826 263
Total	<u>70 869 685</u>	<u>65 689 901</u>	<u>68 213 627</u>

NOTE N°13 : PASSIFS D'IMPOTS

La société s'est engagée de payer l'impôt au titre des plus-values réalisées par la société « Les Grandes Carrières du Nord » suite à sa scission totale.

Ces impôts, considérés jusqu'au 31 décembre 2009 comme un engagement en hors bilan, ont été constatés en 2010 et ce à concurrence du montant restant dû, parmi les passifs, sous la rubrique « Passif d'impôts ».

Cet ajustement s'est traduit par une modification comptable affectant les résultats reportés pour un montant de 9.554.671 DT.

Le solde de ce compte s'élève au 30 juin 2012 à 1.892.059 DT. Les mouvements enregistrés sur ce compte au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012 se présentent comme suit :

- Solde au 31 décembre 2011	7 099 243
- Reprise sur passifs d'impôt suite Arrangement avec l'administration fiscale	(4 164 904)
- Reprise sur passif d'impôt sur plus-value de scission	(1 042 280)
<u>Solde au 30 juin 2012</u>	<u>1 892 059</u>

NOTE N°14 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le poste « Fournisseurs et comptes rattachés » accuse au 30 juin 2012 un solde de 54.001.003 DT et s'analyse comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Fournisseurs d'exploitation	4 348 356	2 402 518	2 873 248
Fournisseurs, effets à payer	1 532 641	656 381	1 404 147
Fournisseurs d'immobilisations	42 200 588	31 784 957	29 626 335
Fournisseurs d'immobilisations, effets à payer	5 507 898	1 831	8 328 233
Autres	411 520	46 096	81 984
Total	<u>54 001 003</u>	<u>34 891 783</u>	<u>42 313 947</u>

NOTE N°15 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants présentent, au 30 juin 2012, un montant total de 13.135.137DT, contre 5.356.317DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Clients, avances et acomptes	37 105	-	5 210
Etat impôts et taxes (A)	5 738 432	3 554 574	3 686 218
Redressement fiscal (B)	5 101 516	-	-
Rémunérations dues au personnel	49 349	135 767	47
JUGURTHA STUDIES	12 769	32 481	12 768
NAFRINVEST	12 266	10 272	12 266
Maghreb Carrelage	34 518	-	10 177
Grande immobilière du nord	88 626	73 511	86 316
Charges à payer	1 959 496	884 327	1 402 164
Provisions pour risques et charges	100 000	-	100 000
Compte d'attente	1 060	-	2 649
Autres	-	-	38 502
Total	<u>13 135 137</u>	<u>4 690 932</u>	<u>5 356 317</u>

(A) : Le compte « Etat, impôts et taxes » s'analyse comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Calendrier amnistie fiscale	911 739	1 446 391	1 013 043
Impôts à liquider	3 361 894	1 556 519	1 402 620
Retenues à la source	397 125	-	401 589
CNSS	1 030 468	551 664	802 618
Autres impôts et taxes	37 206	-	66 348
Total	<u>5 738 432</u>	<u>3 554 574</u>	<u>3 686 218</u>

(B) : La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est soumise et couvrant la période allant du 22 octobre 2008 au 31 décembre 2010.

Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en décembre 2011 et ayant pour effet de ramener le crédit de la TVA au 31 Décembre 2010 de D : 3.284.195 à D : 3.276.747 et de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes de D : 16.368.135 dont D : 3.026.071 de pénalités et D : 4.094.561 d'excédent d'impôt sur les sociétés.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du CDPF, la société a formulé son opposition en janvier 2012 quant aux résultats de la vérification fiscale, néanmoins l'administration n'a pas retenu l'essentiel des observations et arguments présentés par la société touchant des questions de fond, concernant la déduction de l'amortissement de la carrière et les charges reportées.

La société a reformulé en avril 2012, son opposition et ses réserves relatives à la réponse de l'administration conformément aux dispositions de l'article 44 bis du CDPF.

En juillet 2012, un arrangement partiel a été conclu entre la société et l'administration fiscale, en vertu duquel la société a accepté les redressements touchant principalement le rejet de la déduction des charges reportées. Cet arrangement a donné lieu à la signature d'une reconnaissance de dette d'un montant de 6.483.309 DT dont 1.381.793 de pénalités.

Conformément aux dispositions des articles 14 et 15 de la loi de finances complémentaire pour l'année 2012, la société a signé un échéancier de règlement des dettes fiscales et a bénéficié de ce fait de l'abattement des pénalités.

Un arrêté de taxation d'office a été notifié à la société le 28 Août 2012 et ayant pour effet de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes de D : 7.228.764 dont D : 780.420 de pénalités et D : 3.960.618 d'excédent d'impôt sur les sociétés.

Cet arrêté de taxation d'office n'a pas été traduit en comptabilité.

NOTE N°16 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent au 30 juin 2012 un montant de 34.970.601 DT, contre 10.207.218 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Echéances à moins d'un an sur emprunts bancaires (note 10)	5 000 004	-	1 666 668
Echéances à moins d'un an sur crédits bails (note 11)	4 226 742	3 414 385	3 876 934
Intérêts courus	10 618 804	888 044	4 331 422
Commissions d'engagement courues	288 295	688 975	288 295
Commissions sur lettre de crédit courues	-	89 668	-
Banques (a)	14 836 756	4 910 024	43 899
Total	<u>34 970 601</u>	<u>9 991 096</u>	<u>10 207 218</u>

(a) Les banques qui totalisent au 30 juin 2012 un solde de 14.836.756 se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Attijari Bank	-	-	8 999
Banque Internationale Arabe de Tunisie	-	-	5 516
ATB	546 756	-	-
BT CCN°05903000050331784229	1 938 946	-	-
BNA	2 520 896	-	-
BH	6 069 183	-	-
BTK	115	11 973	29 384
BTL	-	1 242	-
STB	-	4 892 579	-
Amen Bank	3 760 255	4 230	-
Stusid Bank	605	-	-
Total	14 836 756	4 910 024	43 899

NOTE N°17 : REVENUS

Les revenus s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Ventes des produits de carrière	8 018 456	10 283 306	18 433 336
Chargements et transports	1 698 208	1 572 614	3 183 413
Ventes de béton prêt à l'emploi	4 777 230	2 561 160	6 807 402
Produits des activités annexes	-	-	702 000
Total	14 493 894	14 417 080	29 126 151

NOTE N°18 : PRODUCTION IMMOBILISEE

La production immobilisée est constituée de la quote-part des charges d'exploitation, des dotations aux amortissements et des charges de personnel imputables aux livraisons à soi-même d'immobilisations et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
▪ Travaux Piste Carrière	1 703 684	1 865 179	3 468 463
▪ Travaux Piste Cimenterie	859 090	919 851	1 721 713
▪ Travaux préparatoires Cimenterie	-	-	847 011
▪ Production immobilisée Ready mix	-	1 874	8 196
▪ Aménagements front	-	240 858	544 290
▪ Aires de stockage	1 186 506	-	-
Total	3 749 280	3 027 762	6 589 673

NOTE N°19: ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Les achats d'approvisionnement consommés s'élevant au 30 juin 2012 à 4.794.722DT, se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Explosifs	509 987	431 388	815 645
Gasoil et Lubrifiants	1 291 166	1 186 555	2 241 035
Pièces de rechange	727 538	685 076	1 584 239
Achats de matières premières Ready mix	2 118 909	1 187 191	3 079 136
Achats de matières consommables	51 894	121 838	253 236
Achats non stockés de matières et fournitures	326 484	337 490	623 783
Variation de stocks des pièces de rechange	(138 775)	(146 441)	(253 808)
Variation de stocks des matières premières Ready mix	(92 481)	(43 346)	(57 674)
Total	<u>4 794 722</u>	<u>3 759 751</u>	<u>8 285 592</u>

NOTE N°20 : CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel qui s'élèvent au 30 juin 2012 à 5.415.855 DT se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
▪ Salaires et compléments de Salaires	5 110 037	3 447 276	8 579 835
▪ Cotisations sociales	905 791	603 941	1 684 265
▪ Autres charges sociales	53 965	292 165	593 437
▪ Transfert de charges	(653 938)	(775 012)	(1 700 100)
Total	<u>5 415 855</u>	<u>3 568 370</u>	<u>9 157 437</u>

NOTE N°21 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS

Les dotations de la période aux comptes d'amortissement et de provisions s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	71 546	70 009	140 018
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 419 004	4 648 941	9 302 500
- Dotations aux résorptions des frais préliminaires	128 673	-	1 273 970
- Dotations aux provisions pour risques & charges	-	-	100 000
- Dotations aux provisions pour créances douteuses	-	-	13 118
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	-	100 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	8 521	208 521
- Transfert de charges	(801 104)	-	-
Total	<u>4 818 119</u>	<u>4 727 471</u>	<u>11 138 127</u>

NOTE N°22 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Loyers et charges locatives	216 984	210 298	475 942
Entretiens et réparations	454 389	147 425	510 877
Assurances	284 795	116 814	279 431
Études, recherches et divers services extérieurs	3 763	43 368	76 363
Autres charges	197	11 854	12 015
<u>Total des services extérieurs</u>	<u>960 129</u>	<u>529 759</u>	<u>1 354 628</u>
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	161 325	131 400	342 902
Publicités, publications, relations publiques	93 358	20 825	27 029
Déplacements, missions et réceptions	100 504	5 728	7 514
Dons et subventions	22 250	20 731	62 594
Transports	590 096	309 022	706 357
Frais postaux et de télécommunications	94 269	74 927	236 718
Services bancaires et assimilés	21 445	5 673	73 151
Autres	1 754	11	378
<u>Total des autres services extérieurs</u>	<u>1 085 001</u>	<u>568 317</u>	<u>1 456 643</u>
Impôts et taxes sur rémunérations	43 510	33 303	145 475
T.C.L	34 506	34 992	69 860
Droits d'enregistrement et de timbres	1 969	3 683	8 110
Autres impôts et taxes	39 849	59 128	60 342
<u>Total des impôts et taxes</u>	<u>119 834</u>	<u>131 106</u>	<u>283 787</u>
Transferts de charges	-	(19 216)	(35 265)
Total des autres charges d'exploitation	<u>2 164 964</u>	<u>1 209 966</u>	<u>3 059 793</u>

NOTE N°23 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2012 à 532.935DT et se détaillent ainsi :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Intérêts des comptes courants actionnaires	2 656 058	2 482 578	5 006 304
Intérêts des emprunts	455 370	597 980	1 294 022
Agios débiteurs	49 120	19 365	34 016
Agios créditeurs	-	(3 842)	(8 771)
Frais d'escomptes	211 891	118 690	281 396
Pertes de change	-	518 125	-
Gains de change	(186 751)	(138 830)	-
Pénalités de retards	3 304	-	62
Total	3 188 992	3 594 066	6 607 029
Transferts de charges	(2 656 057)	(2 861 873)	(5 006 304)
Total	532 935	732 193	1 600 725

NOTE N°24 : PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements s'élèvent au 30 juin 2012 à 177.703 DT et se détaillent ainsi :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
▪ Gains nets sur cession de valeurs mobilières	160 458	13 367	65 199
▪ Intérêts sur comptes à terme	17 245	1 206 357	-
▪ Dividendes	-	1 162 447	1 162 447
▪ Moins-values sur titres SICAV	-	(600 621)	(52 065)
Total	177 703	1 781 550	1 175 581
▪ Imputation sur les frais préliminaires	-	(1 206 357)	-
Total	177 703	575 193	1 175 581

NOTE N°25 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élevant au 30 juin 2012 à 8.359 DT, se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Amnistie fiscale	-	-	318 505
Reprises sur provisions pour risques et charges	-	26 027	26 027
Produits sur cession d'immobilisations	5 954	-	-
Autres	2 405	24	8 764
Total	<u>8 359</u>	<u>26 051</u>	<u>353 297</u>

NOTE N°26 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 juin 2012 à 959.262DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>30 juin 2012</u>	<u>30 juin 2011</u>	<u>31 décembre 2011</u>
Redressement fiscal	5 101 516	-	-
Reprise sur passif d'impôt suite redressement fiscal	(4 164 904)		
Pénalités	19 191	3 818	3 819
Autres	3 459	121	2 071
Total	<u>959 262</u>	<u>3 939</u>	<u>5 890</u>