

## Ciments de Bizerte

### Bilans (en Dinars)

ACTIFS	2010	2009	2008
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>61 084 854</b>	<b>58 204 432</b>	<b>47 077 051</b>
Immobilisations incorporelles	1 005 607	820 136	709 812
Amortissements	788 842	522 358	426 196
	<b>216 765</b>	<b>297 778</b>	<b>283 616</b>
Immobilisations corporelles	145 343 132	142 358 320	132 338 339
Amortissements	94 668 094	93 741 989	92 352 564
	<b>50 675 038</b>	<b>48 616 331</b>	<b>39 985 775</b>
Immobilisations financières	2 648 130	2 465 144	1 852 930
Provisions	551 473	576 605	600 605
	<b>2 096 657</b>	<b>1 888 539</b>	<b>1 252 325</b>
Autres actifs non courants	8 096 394	7 401 784	5 555 335
<b>ACTIFS COURANTS</b>	<b>138 786 908</b>	<b>144 522 728</b>	<b>54 752 666</b>
Stocks	38 882 037	38 843 732	33 273 787
Provisions	3 872 866	3 978 526	4 085 983
	<b>35 009 171</b>	<b>34 865 206</b>	<b>29 187 804</b>
Clients et comptes rattachés	6 977 669	5 713 835	6 204 970
Provisions	4 103 335	4 187 778	4 225 114
	<b>2 874 334</b>	<b>1 526 057</b>	<b>1 979 856</b>
Autres actifs courants	7 266 691	6 042 708	5 401 493
Provisions	34 833	34 833	34 833
	<b>7 231 858</b>	<b>6 007 875</b>	<b>5 366 660</b>
Placements et autres actifs financiers	90 333 993	94 833 993	8 473 370
Liquidités et équivalents de liquidités	3 337 552	7 289 597	9 744 976
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>199 871 762</b>	<b>202 727 160</b>	<b>101 829 717</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »  
Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189  
E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

## Ciments de Bizerte

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2010	2009	2008
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>164 621 342</b>	<b>163 793 197</b>	<b>62 096 036</b>
Capital social	44 047 290	44 047 290	35 237 833
Réserves	101 707 207	100 586 334	6 727 735
Résultats reportés	14 692 327	16 035 340	11 968 130
Autres capitaux propres	789 132	789 132	629 132
Resultat net en instance d'affectation			
<b>Capitaux propres avant résultat</b>	<b>161 235 956</b>	<b>161 458 096</b>	<b>54 562 830</b>
Résultat net	3 385 386	2 335 101	7 533 206
<b>PASSIFS</b>	<b>35 250 419</b>	<b>38 933 965</b>	<b>39 733 681</b>
<b>Passifs non courants</b>	<b>11 387 110</b>	<b>15 195 536</b>	<b>12 003 961</b>
Emprunts	10 812 634	14 621 060	11 429 485
Provisions	574 476	574 476	574 476
<b>Passifs courants</b>	<b>23 863 309</b>	<b>23 738 429</b>	<b>27 729 720</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	13 756 914	13 770 744	16 987 856
Autres passifs courants	6 134 855	5 959 312	8 282 449
Concours bancaires et autres passifs financiers	3 971 540	4 008 373	2 459 415
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>199 871 761</b>	<b>202 727 162</b>	<b>101 829 717</b>

## Ciments de Bizerte

### Etat de résultat (en Dinars)

	2010	2009	2008
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>165 102 807</b>	<b>161 134 907</b>	<b>180 911 084</b>
Revenus	85 037 273	81 589 931	90 455 542
cout des ventes	72 240 711	68 264 464	70 933 546
<b>Autre produit d'exploitation</b>	<b>7 824 823</b>	<b>11 280 512</b>	<b>19 521 996</b>
frais de distribution	4 830 478	5 465 695	5 386 849
frais d'administration	7 132 960	4 106 623	4 067 151
Autres charges d'exploitation	8 749 518	13 492 506	10 330 958
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-91 571</b>	<b>1 541 155</b>	<b>7 480 690</b>
Charges financières nettes	-965 117	-804 965	-794 933
Produits des placements	4 923 784	1 379 762	1 083 777
Autres gains ordinaires	500 610	891 649	1 448 771
Autres pertes ordinaires			
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>	<b>4 367 706</b>	<b>3 007 601</b>	<b>9 218 305</b>
Impôt sur les sociétés	982 320	672 500	1 685 100
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>	<b>3 385 386</b>	<b>2 335 101</b>	<b>7 533 205</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>3 385 386</b>	<b>2 335 101</b>	<b>7 533 205</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : [analystes@bnacapitaux.com.tn](mailto:analystes@bnacapitaux.com.tn)

## Ciments de Bizerte

### Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2010	2009	2008
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>12 225 950</b>	<b>-1 001 435</b>	<b>19 507 588</b>
Encaissements reçus des clients	98 391 459	95 860 398	103 897 476
sommes perçues des produits ordinaires	570 827	121 451	103 320
sommes versées aux personnel et organisme sociaux	-12 292 251	-11 018 731	-9 885 178
Sommes versées aux fournisseurs	-68 463 195	-81 933 284	-68 941 573
sommes versées à l'Etat	-2 932 173	-1 126 835	-2 055 978
redevance	-2 028 699	-2 103 606	-1 911 480
Intérêts payés	-57 143	-93 838	-13 899
Impôt sur les bénéfices	-962 875	-706 990	-1 685 100
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-15 509 456</b>	<b>-18 851 659</b>	<b>-21 723 050</b>
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	-9 350 535	-10 023 249	-13 628 227
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	-185 471	-110 324	-137 846
Décaissements provenant des investissements gros entretien	-6 252 893	-7 022 183	-7 310 082
Décaissements provenant du quai de l' OMMP	0	-1 100 000	-880 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-25000 355 684		
Décaissements provenant de l'octroi des prêts	-739 345	-1 322 931	-281 913
Encaissements provenant de remboursement des prêts	602 508	718 088	531 995
flux liés aux réserves du fonds social	85 596	8 940	-16 977
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-5 221 708</b>	<b>103 475 490</b>	<b>3 796 969</b>
Dividendes et autres distributions payées	-2 657 156	-2 172 339	-1 758 071
Dividendes et autres distributions reçues	99 210	66 411	49 674
Remboursement d'emprunts	-4 768 534	-3 118 016	-2 186 441
Encaissement provenant des emprunts	0	7 000 000	7 000 000
Encaissement provenant de l'augmentation de capital	0	101 308 790	0
produit financier des placements	1 815 921	230 644	691 807
Encaissement provenant des subventions FODEC	288 851	160 000	0
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE	53 168	189 026	333 682
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-8 452 045</b>	<b>83 811 422</b>	<b>1 915 189</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>101 789 597</b>	<b>17 978 176</b>	<b>16 062 987</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>93 337 552</b>	<b>101 789 598</b>	<b>17 978 176</b>

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

**Etat des engagements hors bilan (en milliers de Dinars)**

	2009	2009	2009
Cautions, avals et autres garanties données	492 656	492 656	490 194
Crédits documentaires	61 733	61 733	75 497
Actifs donnés en garantie			
<b>TOTAL DES PASSIFS EVENTUELS</b>	<b>554 389</b>	<b>554 389</b>	<b>565 691</b>
Engagements de financement donnés	63 084	63 084	122 255
Engagements sur titres			
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>63 084</b>	<b>63 084</b>	<b>122 255</b>
Engagements de financement reçus			
Garanties reçues	817 023	817 023	814 461
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>817 023</b>	<b>817 023</b>	<b>814 461</b>