

**BILAN ARRETE AU 31.12.2017**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

ACTIF	NOTE	2017 BRUT	2017 AMO&PROV	2017 NET	2016 NET*
<b>ACTIF NON COURANT</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4.1</b>	<b>92 865 682</b>	<b>59 039 534</b>	<b>33 826 148</b>	<b>28 075 741</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4.2</b>	<b>8 907 092 853</b>	<b>3 579 799 924</b>	<b>5 327 292 929</b>	<b>5 686 914 402</b>
Terrains		1 183 751 184	0	1 183 751 184	1 183 751 184
Bâtiments		922 838 083	263 177 272	659 660 811	705 651 060
Autres immobilisations corporelles		6 787 766 703	3 316 622 652	3 471 144 052	3 082 701 497
Immobilisations en concession		0	0	0	0
Immobilisations encours		12 736 882	0	12 736 882	714 810 661
<b>Immobilisations financières</b>	<b>4.3</b>	<b>113 301 317</b>	<b>0</b>	<b>113 301 317</b>	<b>27 549 692</b>
Autres participations et créances rattachées		0	0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres actifs financiers non courants		775 000	0	775 000	1 907 916
Impôts différés actif		112 526 317	0	112 526 317	25 641 777
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>9 113 259 852</b>	<b>3 638 839 458</b>	<b>5 474 420 394</b>	<b>5 742 539 835</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
<b>Stocks et encours</b>	<b>4.4</b>	<b>1 298 871 559</b>	<b>119 541 388</b>	<b>1 179 330 172</b>	<b>981 513 129</b>
<b>Créances et emplois assimilés</b>		<b>2 090 946 596</b>	<b>182 450 329</b>	<b>1 908 496 267</b>	<b>2 435 117 695</b>
Clients	<b>4.5</b>	1 956 926 614	182 450 329	1 774 476 285	2 360 103 963
Autres débiteurs	<b>4.6</b>	52 269 968	0	52 269 968	20 196 464
Impôts et assimilés	<b>4.7</b>	68 623 477	0	68 623 477	36 676 419
Autres créances et emplois assimilés	<b>4.8</b>	13 126 537	0	13 126 537	18 140 849
<b>Disponibilités et assimilés</b>		<b>132 516 862</b>	<b>0</b>	<b>132 516 862</b>	<b>121 221 865</b>
Placements et autres actifs financiers courants	<b>4.9</b>	6 371 400	0	6 371 400	7 114 730
Trésorerie	<b>4.10</b>	126 145 462	0	126 145 462	114 107 135
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>3 522 335 017</b>	<b>301 991 717</b>	<b>3 220 343 300</b>	<b>3 537 852 689</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>12 635 594 869</b>	<b>3 940 831 174</b>	<b>8 694 763 694</b>	<b>9 280 392 524</b>

*Etats financiers retraités*

**BILAN ARRETE AU 31.12.2017**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

<b>PASSIF</b>	<b>NOTE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016*</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		849 195 000	849 195 000
Capital non appelé		-	-
Primes et réserves		1 222 871 347	1 091 622 483
Ecart de réévaluation		-	-
Résultat net		( 702 610 250)	130 675 438
Autres capitaux propres		-	573 426
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5.1</b>	<b>1 369 456 097</b>	<b>2 072 066 347</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières	<b>5.2</b>	2 486 785 886	2 903 896 190
Impôts (différés et provisionnés)	<b>5.3</b>	10 995 189	9 230 686
Autres dettes non courantes		-	-
Provisions et produits constatés d'avance	<b>5.3</b>	15 746 232	9 563 188
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>2 513 527 307</b>	<b>2 922 690 065</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>5.4</b>	1 970 597 393	1 809 080 211
Impôts	<b>5.5</b>	3 194 534	19 201 886
Autres dettes	<b>5.6</b>	135 485 524	242 902 928
Trésorerie passif	<b>5.7</b>	2 702 502 840	2 214 451 087
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>4 811 780 290</b>	<b>4 285 636 112</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>8 694 763 694</b>	<b>9 280 392 524</b>

*Etats financiers retraités*

**COMPTE DE RESULTATSS PERIODE DU 01.01.2017 AU 31.12.2017**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

	NOTE	31.12.2017	31.12.2016
Chiffre d'affaires	<b>6.1</b>	5 659 391 237	7 983 651 413
Variation stocks produits finis et en-cours	<b>6.2</b>	260 096 158	30 204 242
Production immobilisée		-	-
Subventions d'exploitation		-	-
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>5 919 487 396</b>	<b>8 013 855 655</b>
Achats consommés	<b>6.3</b>	( 3 607 011 260)	( 4 831 599 357)
Services extérieurs et autres consommations	<b>6.4</b>	( 1 129 603 933)	( 1 351 522 971)
<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>		<b>( 4 736 615 193)</b>	<b>( 6 183 122 328)</b>
<b>VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION</b>		<b>1 182 872 203</b>	<b>1 830 733 327</b>
Charges de personnel	<b>6.5</b>	( 722 931 844)	( 766 196 342)
Impôts taxes et versements assimilés	<b>6.6</b>	( 54 753 822)	( 66 747 764)
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>405 186 536</b>	<b>997 789 221</b>
Autres produits opérationnels	<b>6.7</b>	47 099 948	11 966 009
Autres charges opérationnelles	<b>6.8</b>	( 138 477 963)	( 102 978 529)
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>6.9</b>	( 744 037 721)	( 603 224 179)
Reprise sur pertes de valeur et provisions		3 247 456	14 081 771
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>( 426 981 745)</b>	<b>317 634 294</b>
Produits financiers	<b>6.10</b>	15 082 804	64 871 996
Charges financières	<b>6.11</b>	( 375 831 347)	( 230 916 633)
<b>RESULTAT FINANCER</b>		<b>( 360 748 543)</b>	<b>( 166 044 637)</b>
<b>RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPÔTS</b>		<b>( 787 730 288)</b>	<b>151 589 656</b>
Impôts exigibles sur résultat ordinaires		-	( 13 808 145)
Impôts différés sur résultats ordinaires		85 120 037	( 7 106 073)
<b>Total des produits des activistes ordinaires</b>		<b>6 070 037 641</b>	<b>8 104 775 430</b>
<b>Total des charges des activités ordinaires</b>		<b>( 6 772 647 891)</b>	<b>( 7 974 099 992)</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>( 702 610 250)</b>	<b>130 675 438</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>( 702 610 250)</b>	<b>130 675 438</b>

*Etats financiers retraités*

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE PERIODE DU 01.01.2017 AU 31.12.2017**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

	NOTE	31.12.2017	31.12.2016*
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
<b>Résultat net</b>		( 702 610 250)	130 675 438
Ajustement pour :			
* Amortissements immobilisations		677 124 902	590 868 968
* Autres Amortissements et provisions		69 848 408	( 194 924)
* Variation des impôts différés		( 85 120 037)	7 106 073
* variation des Stocks		( 248 220 818)	183 919 055
* Variation des clients et autres créances		518 795 757	( 802 690 436)
* Variation des Fournisseurs et autres dettes		123 901 228	453 369 690
* Plus ou moins-values de cession nettes d'immobilisations		( 3 368 495)	( 6 672 494)
<b><i>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</i></b>		<b>350 350 693</b>	<b>556 381 371</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>			
Décassements sur acquisition d'immobilisations		( 413 755 225)	( 1 003 632 339)
Encaissement sur cession d'immobilisations		3 368 495	6 672 494
Décassements sur acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		1 132 916	126 476
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</i></b>		<b>( 409 253 814)</b>	<b>( 996 833 370)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires		-	( 127 260 680)
Augmentation du capital en numéraire		-	-
Encaissements des subventions d'investissement		-	-
Emission d'emprunts		240 758 884	535 335 048
Remboursement d'emprunts		( 657 869 188)	( 748 841 165)
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</i></b>		<b>( 417 110 304)</b>	<b>( 340 766 797)</b>
<b><i>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</i></b>		<b>( 476 013 425)</b>	<b>( 781 218 796)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>( 2 100 343 952)</b>	<b>( 1 319 125 157)</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>( 2 576 357 378)</b>	<b>( 2 100 343 952)</b>
<b><i>Variation de trésorerie</i></b>		<b>( 476 013 425)</b>	<b>( 781 218 796)</b>
<i>Etats financiers retraités</i>			