

***Exercice clos le 31 Décembre 2019***

**BILAN ARRETE AU 31.12.2019**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

<b>ACTIF</b>	<b>NOTE</b>	<b>2019 BRUT</b>	<b>2019AMO&amp;PROV</b>	<b>2019 NET</b>	<b>2018 NET</b>
<b>ACTIF NON COURANT</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4.1</b>	<b>108 829 135</b>	<b>79 393 040</b>	<b>29 436 096</b>	<b>23 571 199</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4.2</b>	<b>10 048 645 990</b>	<b>4 111 185 498</b>	<b>5 937 460 492</b>	<b>6 371 342 015</b>
Terrains		2 625 000 000	-	2 625 000 000	2 625 000 000
Bâtiments		922 838 083	355 157 743	567 680 340	613 670 576
Autres immobilisations corporelles		6 500 807 907	3 756 027 755	2 744 780 152	3 103 389 330
Immobilisations en concession		-	-	-	-
Immobilisations encours		-	-	-	29 282 109
<b>Immobilisations financières</b>	<b>4.3</b>	<b>288 527 885</b>	<b>-</b>	<b>288 527 885</b>	<b>175 511 506</b>
Autres participations et créances rattachées		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts et autres actifs financiers non courants		350 000	-	350 000	3 700 000
Impôts différés actif		288 177 885	-	288 177 885	171 811 506
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>10 446 003 010</b>	<b>4 190 578 538</b>	<b>6 255 424 472</b>	<b>6 570 424 720</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
<b>Stocks et encours</b>	<b>4.4</b>	<b>968 607 823</b>	<b>115 572 936</b>	<b>853 034 887</b>	<b>710 597 785</b>
<b>Créances et emplois assimilés</b>		<b>2 786 903 770</b>	<b>2 185 929 850</b>	<b>600 973 921</b>	<b>2 537 464 108</b>
Clients	<b>4.5</b>	2 712 300 763	2 185 929 850	526 370 913	2 379 331 998
Autres débiteurs	<b>4.6</b>	41 497 864	-	41 497 864	118 627 669
Impôts et assimilés	<b>4.7</b>	30 663 894	-	30 663 894	30 720 191
Autres créances et emplois assimilés	<b>4.8</b>	2 441 250	-	2 441 250	8 784 250
<b>Disponibilités et assimilés</b>		<b>157 386 596</b>	<b>-</b>	<b>157 386 596</b>	<b>250 744 601</b>
Placements et autres actifs financiers courants		4 629 884	-	4 629 884	5 649 308
Trésorerie	<b>4.9</b>	152 756 712	-	152 756 712	245 095 293
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>3 912 898 189</b>	<b>2 301 502 786</b>	<b>1 611 395 403</b>	<b>3 498 806 494</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>14 358 901 199</b>	<b>6 492 081 324</b>	<b>7 866 819 876</b>	<b>10 069 231 214</b>

**BILAN ARRETE AU 31.12.2019**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

<b>PASSIF</b>	<b>NOTE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		849 195 000	849 195 000
Capital non appelé		-	-
Primes et réserves		520 261 097	520 261 097
Ecart de réévaluation		1 441 248 816	1 441 248 816
Résultat net		( 3 075 430 150)	( 275 035 966)
Autres capitaux propres		( 275 035 966)	-
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5.1</b>	<b>( 539 761 203)</b>	<b>2 535 668 947</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières	<b>5.2</b>	1 245 395 104	1 585 339 950
Impôts (différés et provisionnés)	<b>5.3</b>	39 129 329	17 041 707
Autres dettes non courantes		-	-
Provisions et produits constatés d'avance	<b>5.3</b>	22 958 302	18 676 283
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>1 307 482 735</b>	<b>1 621 057 940</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>5.4</b>	2 904 353 541	2 311 196 012
Impôts	<b>5.5</b>	78 534 664	5 316 881
Autres dettes	<b>5.6</b>	313 201 421	281 221 204
Trésorerie passif	<b>5.7</b>	3 803 008 717	3 314 770 229
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		<b>7 099 098 343</b>	<b>5 912 504 327</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>7 866 819 876</b>	<b>10 069 231 214</b>

COMPTE DE RESULTATS PERIODE DU 01.01.2019 AU 31.12.2019

CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS

	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
Chiffre d'affaires	6.1	3 579 912 056	5 936 615 369
Variation stocks produits finis et en-cours	6.2	( 89 584 332)	( 164 687 788)
Production immobilisée		-	-
Subventions d'exploitation		-	-
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>3 490 327 724</b>	<b>5 771 927 581</b>
Achats consommés	6.3	( 2 414 209 035)	( 3 618 612 603)
Services extérieurs et autres consommations	6.4	( 607 420 666)	( 926 986 537)
<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>		<b>( 3 021 629 701)</b>	<b>( 4 545 599 140)</b>
<b>VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION</b>		<b>468 698 023</b>	<b>1 226 328 441</b>
Charges de personnel	6.5	( 644 226 157)	( 711 630 826)
Impôts taxes et versements assimilés	6.6	( 42 269 732)	( 50 733 316)
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>( 217 797 866)</b>	<b>463 964 299</b>
Autres produits opérationnels	6.7	60 127 456	89 892 128
Autres charges opérationnelles	6.8	( 158 979 193)	( 127 735 114)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.9	( 2 560 766 169)	( 534 682 928)
Reprise sur pertes de valeur et provisions		45 018 988	49 028 820
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>( 2 832 396 785)</b>	<b>( 59 532 796)</b>
Produits financiers	6.10	10 581 905	21 728 182
Charges financières	6.11	( 365 166 799)	( 290 470 023)
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>( 354 584 894)</b>	<b>( 268 741 841)</b>
<b>RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPÔTS</b>		<b>( 3 186 981 679)</b>	<b>( 328 274 637)</b>
Impôts exigibles sur résultat ordinaires		( 1 660 673)	-
Impôts différés sur résultats ordinaires		113 212 202	53 238 671
<b>Total des produits des activistes ordinaires</b>		<b>3 719 268 275</b>	<b>5 985 815 381</b>
<b>Total des charges des activités ordinaires</b>		<b>( 6 794 698 424)</b>	<b>( 6 260 851 347)</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>( 3 075 430 150)</b>	<b>( 275 035 966)</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>( 3 075 430 150)</b>	<b>( 275 035 966)</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE PERIODE DU 01.01.2019 AU 31.12.2019**  
**CHIFFRES EXPRIMES EN DINARS**

	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
Résultat net		( 3 075 430 150)	( 275 035 966)
Ajustement pour :			
* Amortissements immobilisations		490 652 463	492 304 313
* Autres Amortissements et provisions		2 029 376 738	( 3 720 153)
* Variation des impôts différés		( 113 212 202)	( 53 238 671)
* variation des Stocks		( 145 118 854)	475 382 591
* Variation des clients et autres créances		( 30 075 949)	( 590 781 086)
* Variation des Fournisseurs et autres dettes		671 245 730	464 792 996
* Plus ou moins-values de cession nettes d'immobilisations		( 26 479 283)	-
<b><i>Flux de trésorerie générés par l'activité (A)</i></b>		<b>( 199 041 507)</b>	<b>509 704 023</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		( 71 419 999)	( 98 650 645)
Encaissement sur cession d'immobilisations		26 479 283	-
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières		-	( 2 925 000)
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		3 350 000	-
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</i></b>		<b>( 41 590 716)</b>	<b>( 101 575 645)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires		-	-
Augmentation du capital en numéraire		-	-
Encaissements des subventions d'investissement		-	-
Emission d'emprunts		685 418 915	12 453 537
Remboursement d'emprunts		( 404 990 046)	( 913 899 472)
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</i></b>		<b>280 428 869</b>	<b>( 901 445 936)</b>
<b><i>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</i></b>		<b>39 796 646</b>	<b>( 493 317 558)</b>
Trésorerie au début de l'exercice		( 3 069 674 936)	( 2 576 357 378)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		( 3 029 878 290)	( 3 069 674 936)
<b><i>Variation de trésorerie</i></b>		<b>39 796 646</b>	<b>( 493 317 558)</b>

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**  
Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et résultat
<b>Solde au 31 décembre 2017</b>		849 195 000	137 687 166	-	-	382 573 931
Changement de méthodes comptables		-	-	-	-	-
Corrections d'erreurs significatives		-	-	-	-	-
Réévaluation des immobilisations		-	-	-	1 441 248 816	-
Dividendes payés		-	-	-	-	-
Augmentation de capital		-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice		-	-	-	-	( 275 035 966)
<b>Solde au 31 décembre 2018</b>		849 195 000	137 687 166	-	1 441 248 816	107 537 965
Réévaluation des immobilisations		-	-	-	-	-
Changement de méthodes comptables		-	-	-	-	-
Dividendes payés		-	-	-	-	-
Augmentation de capital		-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice		-	-	-	-	( 3 075 430 150)
<b>Solde au 31 décembre 2019</b>		849 195 000	137 687 166	-	1 441 248 816	( 2 967 892 185)