

Communication
financière du
15/11/2018

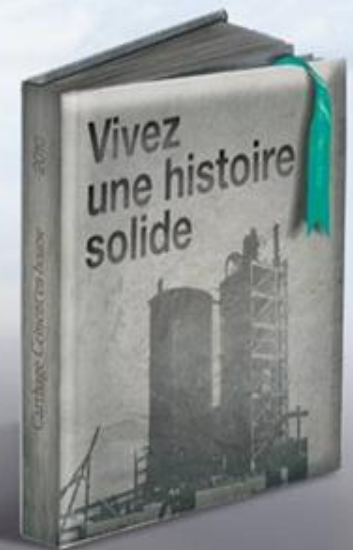


CARTHAGE
CEMENT

Etats financiers au 30 Juin 2018



ETAT DE RESULTAT
Relatif à l'exercice clos au 30 juin
2018
(exprimé en dinar tunisien)



	<u>Notes</u>	<u>30-juin</u> <u>2018</u>	<u>30-juin</u> <u>2017</u>	<u>31-déc</u> <u>2017</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	16	114 183 913	89 339 489	172 929 203
Production immobilisée	17	6 151 959	6 475 509	9 505 097
Total produits d'exploitation		120 335 872	95 814 998	182 434 300
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks de produits finis et des encours		32 092 089	(2 023 524)	(10 582 564)
Achats d'approvisionnements consommés	18	61 076 496	58 399 846	124 278 750
Charges de personnel	19	14 129 557	15 166 763	28 553 499
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	22 638 915	22 402 397	44 326 267
Autres charges d'exploitation	21	8 901 456	6 253 907	12 994 907
Total des charges d'exploitation		138 838 513	100 199 389	199 570 859
RESULTAT D'EXPLOITATION				
		(18 502 641)	(4 384 390)	(17 136 559)
Charges financières nettes	22	(26 670 303)	(23 258 099)	(49 392 236)
Produits des placements		21 025	9 347	87 992
Autres gains ordinaires	23	229 436	178 365	1 339 194
Autres pertes ordinaires	24	(2 242 813)	(329 815)	(3 429 900)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPÔT		(47 165 296)	(27 784 593)	(68 531 509)
Impôt sur les bénéfices		(226 979)	(205 204)	(401 259)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(47 392 275)	(27 989 797)	(68 932 768)



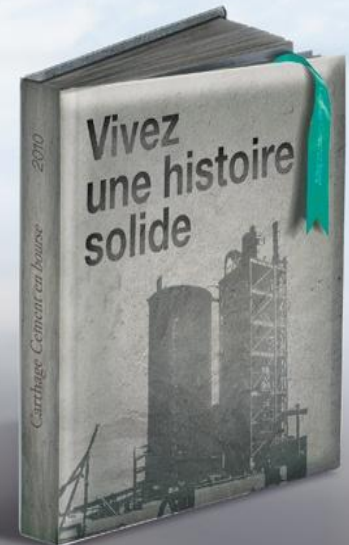
Commentaires

En dépit d'une croissance de CA de 28% par rapport au 30/06/2017 soit 25 MTND, les charges d'exploitation ont augmenté de 38 MTND, du essentiellement à:

- En plus de la variation des stocks, l'arrêt imprévu d'un mois d'exploitation de NLS, ainsi que l'écart négatif des stocks de clinker évalué à 8.7 MTND (en litige avec NLS) ont impacté grièvement les charges d'exploitation
- Un surcoût des charges de NLS d'environ 2.6 MTND du notamment à la dépréciation du dinars.
- Un surcoût de l'énergie de 7.6 MTND (rattrapé à partir de juillet 2018).

D'autres part les charges financières ont augmenté de 3.4 MTND suite à la révision du TMM.

Aussi une provision a été constaté suite à un contrôle CNSS (en litige) de 1.5 MTND.



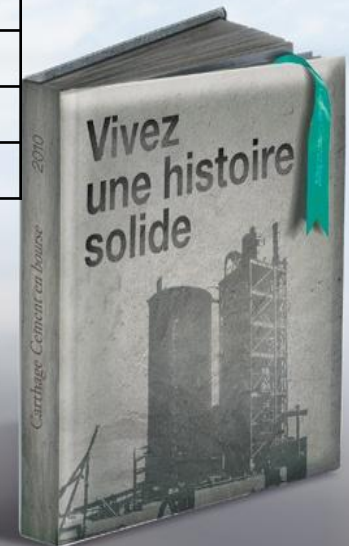
Réalisations au 31 Octobre 2018

CARTHAGE
CEMENT



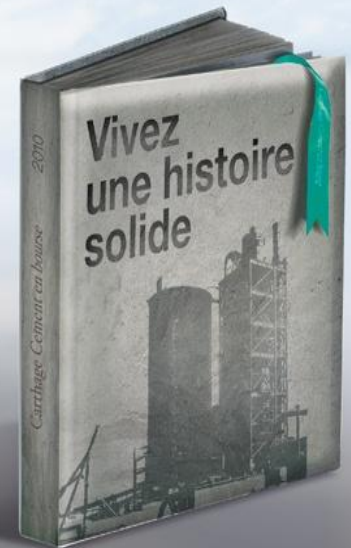
Réalisations au 31-10-2018

	Au 30/09/2018	Au 31/10/2018	Au 31/10/2017	Evolution Cumulée
PRODUCTION				
Agrégats en tonne	3 440 804	3 889 437	3 736 520	4%
Ready Mix en m3	89 156	99 171	145 135	-32%
Clinker en tonne	1 022 477	1 160 876	1 078 445	8%
Ciments en tonne	875 490	1 007 188	1 185 782	-15%
CHIFFRES D'AFFAIRES (en TND HTVA)				
Agrégats	19 174 337	21 551 759	20 887 493	3%
Ready Mix	10 103 592	11 266 823	14 989 698	-25%
Clinker	40 583 397	42 021 334	0	
Ciments Marché Local	101 622 002	118 781 543	106 039 147	12%
Ciments Marché Export	0	0	4 447 788	-100%
TOTAL	171 483 328	193 621 459	146 364 126	32%



Activité Cimenterie

CARTHAGE
CEMENT



	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Production Clinker	1 078 445	1 160 876	8%
Production Ciment	1 185 782	1 007 188	-15%

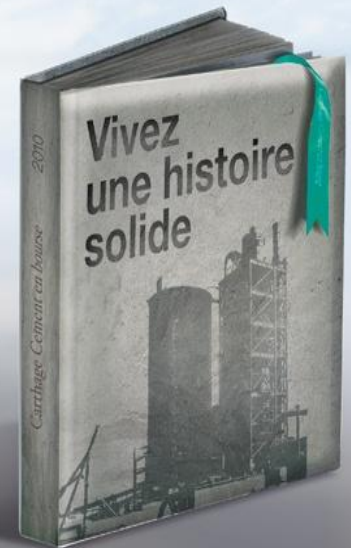
	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Vente Ciments Marché Local	1 105 985	996 538	-10%
Vente Ciments Marché Export	43 975	0	-100%
Vente Clinker Export	0	510 626	
Total Ventes Ciments & clinker	1 149 960	1 507 164	31%

	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Chiffre d'affaires Ciments Local	106 039 147	118 781 543	12%
Chiffre d'affaires Ciments Export	4 447 788	0	-100%
Chiffre d'affaires Clinker Export	0	42 021 334	
Total Chiffres d'affaires Ciments & clinker	110 486 935	160 802 877	46%



Positionnement de la société dans le secteur

CARTHAGE
CEMENT



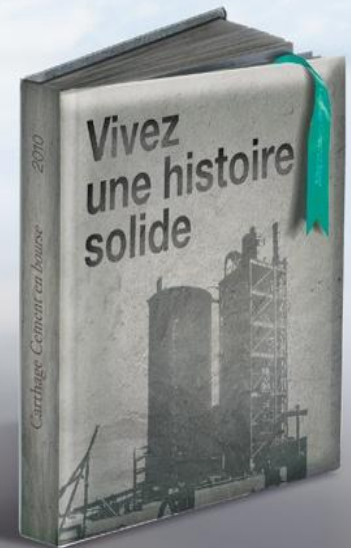
EVOLUTION DES VENTES /SECTEUR

		30/10/2017	31/10/2018	Ecart	Evolution	
Ventes locales	secteur	5 928 089	5 900 834	-27 255	-0,46%	
	Carthage Cement	Quantité en tonnes	1 074 605	1 024 014	-50 591	-4,71%
		Part de marché	18,13%	17,35%	-0,78 pt	
Export	Secteur	535 387	1 514 233	978 846	182,83%	
	Carthage Cement	Quantité en tonnes	43 975	504 994	461 019	1048,37%
		Part de marché	8,21%	33,35%	+25,14 pts	
Total	Secteur	6 463 476	7 415 067	951 591	14,72%	
	carthage Cement	Quantité en tonnes	1 118 580	1 529 008	410 428	36,69%
		Part de marché	17,31%	20,62%	+3,31 pts	



Activité Agrégats

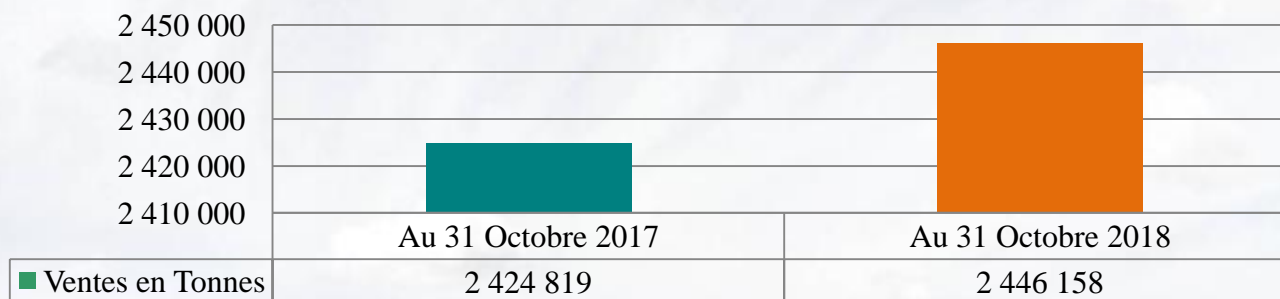
CARTHAGE
CEMENT



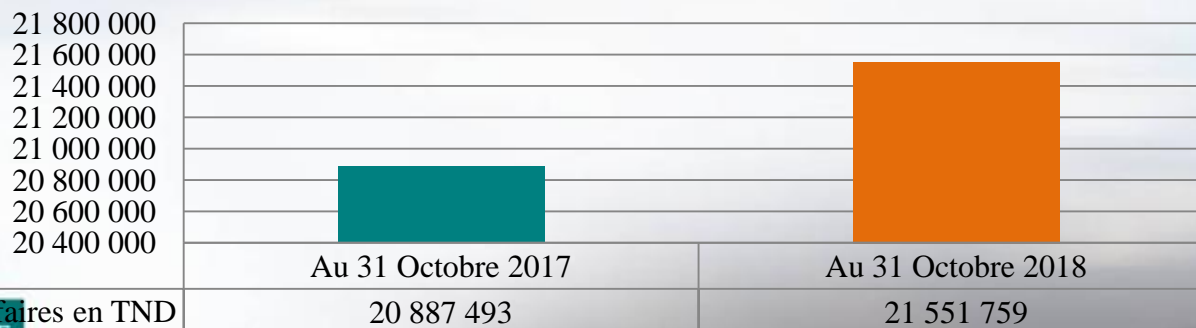
	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Production AGREGATS (pour vente)	2 323 573	2 191 708	-6%
Production pour la cimenterie	1 502 576	1 697 729	13%
Total	3 826 148	3 889 437	2%

	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Ventes en Tonnes	2 424 819	2 446 158	1%
Chiffres d'affaires en TND	20 887 493	21 551 759	3%

Ventes en Tonnes

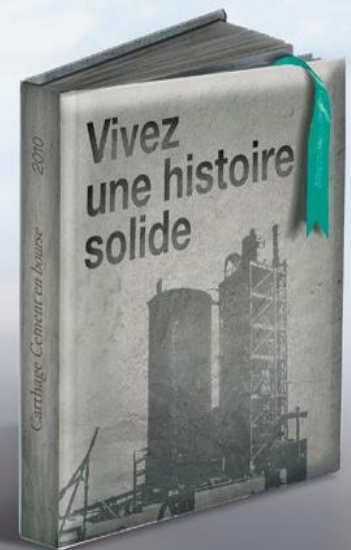


Chiffres d'affaires en TND



Activité Bétons Prêts à l'emploi

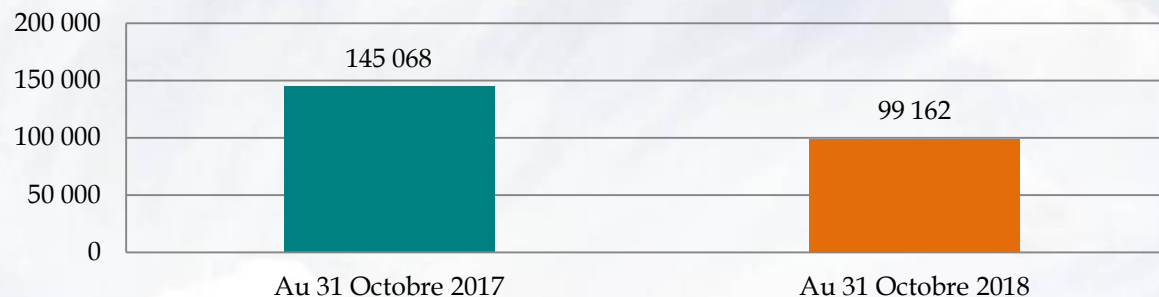
CARTHAGE
CEMENT



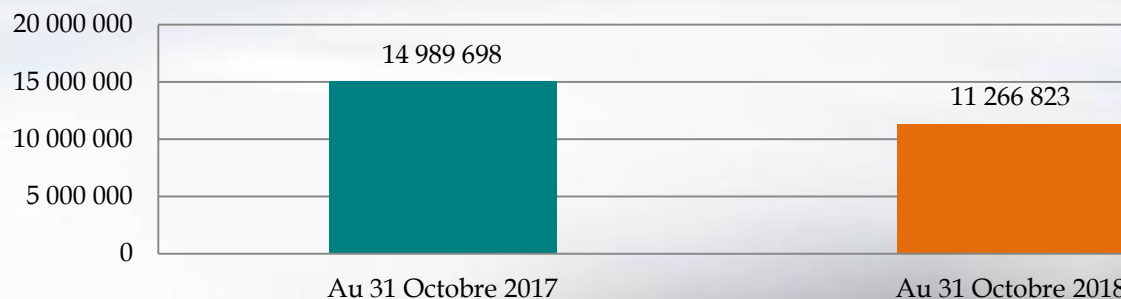
PRODUCTION ET VENTES READY MIX

	Au 31 Octobre 2017	Au 31 Octobre 2018	Evolution
Ventes en m3	145 068	99 162	-32%
Chiffres d'affaires en TND	14 989 698	11 266 823	-25%

Ventes en m3



Chiffres d'affaires en TND



ETAT DE RESULTAT au 31 Octobre 2018



	AU 31/12/2017	AU 30/06/2018	AU 31/10/2018
Produits d'exploitation			
Chiffres d'affaires	172 929 203	114 183 913	193 624 877
Production immobilisée	9 505 097	6 151 959	9 952 149
TOTAL REVENUS	182 434 300	120 335 871	203 577 026
Variation des stocks PF	10 582 564	-32 092 089	-22 608 189
TOTAL PRODUCTION	193 016 864	88 243 782	180 968 837
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achat matières consommées	124 202 986	60 945 511	116 205 581
MARGE BRUTE	68 813 878	27 298 271	64 763 256
TAUX MB	36%	31%	36%
Autres charges d'exploitation	10 358 018	7 694 106	12 216 433
Assurance	2 133 329	1 065 274	1 766 421
MARGE /VALEUR AJOUTE	56 322 531	18 538 891	50 780 402
TAUX MVA	29%	21%	28%
Charges du personnel	28 553 499	14 129 556	24 051 285
Impots et taxes	579 323	1 510 125	1 666 822
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	165 827 156	85 344 573	155 906 542
Résultat Brute d'exploitation	27 189 708	2 899 209	25 062 295
TAUX RBE	14%	3%	14%
Dotations aux amortissements	43 459 022	20 869 610	34 781 625
Dot et prov pour risques et charges	668 230	1 758 356	2 722 564
Dot et prov clients	199 014	10 949	10 949
RESULTAT AVANT IMPOT ET CH FIIN	-17 136 558	-19 739 705	-12 452 843
Frais financiers de fonctionnement	8 034 854	4 164 166	7 145 964
Interets leasing	442 037	179 522	295 269
Charges financières	33 590 384	18 072 420	31 323 777
Interets sur CCA	7 245 149	4 254 195	7 008 654
CHARGES FINANCIERES	49 312 424	26 670 303	45 773 664
Charges Divers Ordinaires	3 429 900	1 005 751	1 352 735
Reprises/Amort et provision	-313 927	-52 242	-56 161
Produits divers/financier	-945 454	-177 193	-152 913
Produits Financiers	-87 992	-21 025	-21 433
RESULTAT NET AV IMPOTS	-68 531 509	-47 165 297	-59 348 735
Impot sur benefice	401 259	226 979	402 838
RESULTAT NET	-68 932 768	-47 392 276	-59 751 573

MERCI POUR VOTRE ATTENTION

