

# ÉTATS FINANCIERS

ARRÊTÉS AU  
31 DÉCEMBRE 2020



*BILAN  
ETAT DE RESULTAT  
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE*

☎ 71 905 999 - 71 905 475 - 71 905 443

📍 07, Rue Abou Hamed El Ghazali, Jardins du Japon, Montplaisir, 1073 Tunis.

🌐 [www.cdc.tn](http://www.cdc.tn)

# ÉTATS FINANCIERS

**BILAN**  
(EXPRIMÉ EN DINARS)

ACTIFS	Notes	Solde au	
		31 12 2020	31 12 2019
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		311 801	305 423
Moins : amortissements des immobilisations Incorporelles		-285 726	(252 334)
Immobilisations Incorporelles Nettes		26 075	53 089
Immobilisations corporelles	B-1	8 883 205	8 884 792
Moins : amortissements des immobilisations. Corporelles	B-1	(1 385 357)	(1 119 449)
Immobilisation Corporelles Nettes		7 497 848	7 765 343
Immobilisations financières	B-2	3 771 424 129	3 730 213 787
Moins : provisions pour dépréciation des immobilisations Financières	B-2	(71 871 215)	(52 088 958)
Immobilisations Financières Nettes		3 699 552 914	3 678 124 829
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>3 707 076 837</b>	<b>3 685 943 261</b>
Autres actifs non courants			
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>3 707 076 837</b>	<b>3 685 943 261</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks			
Moins : provisions sur stocks			
Clients et comptes rattachés			
Moins : provisions sur créances			
Autres actifs courants	B-3	45 246 558	43 244 989
Moins : provisions des AAC			
Produits Financiers à recevoir	B-4	606 609 636	541 200 243
Moins : provisions des PF à recevoir		(9 308 102)	(3 989 710)
Produits Financiers à recevoir nets		597 301 534	537 210 533
Placements et autres actifs financiers	B-5	4 583 162 664	3 947 751 570
Moins : provisions des placements	B-5	(18 460 000)	(18 460 000)
Placements et autres actifs financiers nets		4 564 702 664	3 929 291 570
Liquidités et équivalents de liquidités	B-6	81 938 846	19 455 112
<b>Total des actifs courants</b>		<b>5 289 189 602</b>	<b>4 529 202 204</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>8 996 266 439</b>	<b>8 215 145 465</b>

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	Exercice clos le	
		31 12 2020	31 12 2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Fonds de dotation		50 000 000	50 000 000
Réserves		173 406 816	140 212 415
Réserves réglementées soumises à régime fiscal particulier		55 652 376	48 266 936
Reserve Spéciale de Réinvestissement		(7 385 440)	(2 958 297)
Résultats reportés		76 619 271	47 153 486
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>	<b>B-7</b>	<b>348 293 023</b>	<b>282 674 540</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>80 741 290</b>	<b>65 648 163</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>429 034 313</b>	<b>348 322 703</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Ressources de la Caisse	B-8	8 072 090 402	7 417 614 611
Emprunts	B-8	10 000 000	10 000 000
Provisions	B-8	168 811	148 085
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>8 082 259 213</b>	<b>7 427 762 696</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	B-9	201 749	2 159 877
Autres passifs courants	B-10	482 760 043	435 727 957
Concours bancaires et Passifs financiers	B-11	2 011 121	1 172 232
<b>Total des passifs courants</b>		<b>484 972 913</b>	<b>439 060 066</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8 567 232 126</b>	<b>7 866 822 762</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>8 996 266 439</b>	<b>8 215 145 465</b>

# ÉTAT DE RÉSULTAT

(EXPRIMÉ EN DINARS)

	Note	Exercice clos le	
		31 12 2020	31 12 2019
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R-1	620 573 105	568 488 687
Autres produits d'exploitation	R-2	799 167	136
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>621 372 272</b>	<b>568 488 823</b>
<b>Cout de Financement</b>			
Achats d'approvisionnements consommés	R-4	175 497	219 637
Charges de personnel	R-5	3 221 649	2 640 709
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-6	20 916 991	30 597 157
Autres charges d'exploitation	R-7	4 320 855	5 087 946
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>509 177 036</b>	<b>471 142 529</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>112 195 236</b>	<b>97 346 294</b>
Autres gains ordinaires	R-8	28 196	19 077
Autres pertes ordinaires		5	9
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>112 223 427</b>	<b>97 365 362</b>
<b>Impôt sur les bénéfices</b>		<b>31 482 137</b>	<b>31 717 199</b>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>80 741 290</b>	<b>65 648 163</b>
<b>Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)</b>			
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>80 741 290</b>	<b>65 648 163</b>
<b>Effet des modifications comptables</b>			
<b>Résultat net après modifications comptables</b>		<b>80 741 290</b>	<b>65 648 163</b>

# ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

(EXPRIMÉ EN DINARS)

	Exercice clos	
	31 12 2020	31 12 2019
<b>BENEFICE NET</b>	<b>80 741 290</b>	<b>65 648 163</b>
<b>AJUSTEMENT POUR :</b>		
Amortissement et Provisions	20 143 417	30 634 843
Variation de Stock		
Variation Créances Clients		
Variation Autres actifs courant	(99 271 511)	(80 421 262)
Variation des Fournisseurs et autres dettes	(1 958 127)	1 436 822
Variation Autres passifs courant	46 163 515	13 711 193
Moins-value sur cession immobilisations	115 269	
Plus-value sur cession immobilisations	(7 500)	
Ajustement pour subventions d'exploitation		
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</b>	<b>45 926 353</b>	<b>31 009 759</b>
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisation	(44 192)	(398 372)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisation.	7 500	
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisation Fin.	(97 476 737)	(86 271 240)
Décaissement sur acquisition autres actifs non courants		
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations Financières	50 509 866	47 215 400
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>(47 003 563)</b>	<b>(39 454 212)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement Subvention	67 672 067	-
Opérations imputables directement aux subventions	(3 363 452)	(4 063 867)
Encaissement dotations budgétaires		5 611 405
Opérations imputables directement aux dotations budgétaires	(414 337)	228 459
Encaissement provenant des emprunts		-
Décaissement sur Distribution des bénéfices		-
Remboursements d'emprunts	(1 172 222)	(194 444)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>62 722 056</b>	<b>1 581 553</b>
Incidences des variations des taux de change		
Variation de la trésorerie	61 644 846	(6 862 900)
Trésorerie initiale	18 282 880	25 145 780
<b>Trésorerie finale</b>	<b>79 927 726</b>	<b>18 282 880</b>