

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

LES CEMENTS DE BIZERTE

Siège social : Baie de Sebra – BP 53-7018 Bizerte

La société « LES CEMENTS DE BIZERTE » publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Sataa BEDOUI & M Houcine GAMRA.

BILAN AU 30 JUIN 2025

(Exprimés en dinars)

A C T I F S	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 347 980	1 347 980	1 347 980
Moins : Amortissements		-1 345 159	-1 318 973	-1 336 713
	1	2 821	29 007	11 267
Immobilisations corporelles		626 348 713	630 509 235	627 895 262
Moins : Amortissements		-297 365 307	-279 251 720	-288 216 780
Moins : Provisions		-211 309	-266 214	-235 861
	1	328 772 097	350 991 301	339 442 620
Immobilisations financières		3 939 375	3 959 898	3 902 655
Moins : Provisions		-703 346	-703 346	-703 346
	2	3 236 030	3 256 552	3 199 310
Total des Actifs Immobilisés		332 010 947	354 276 860	342 653 197
Autres Actifs non courants	3	2 073 371	2 298 792	2 094 136
Total des Actifs non courants		334 084 319	356 575 651	344 747 334
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		36 975 797	39 918 509	40 834 234
Moins : Provisions		-9 249 835	-9 321 116	-9 253 361
	4	27 725 962	30 597 393	31 580 874
Clients et comptes rattachés	5	9 127 932	8 455 743	9 744 395
Moins : Provisions		-4 671 322	-4 653 220	-4 671 322
		4 456 610	3 802 523	5 073 073
Autres actifs courants	6	9 790 432	6 682 895	6 214 940
Moins : Provisions		-532 202	-413 687	-532 202
		9 258 231	6 269 208	5 682 738
Placements et autres actifs financiers	7	138 025	181 273	144 732
Liquidités et équivalents de liquidités	8	3 996 505	2 567 111	1 439 686
Total des Actifs courants		45 575 332	43 417 508	43 921 102
Total des Actifs		379 659 651	399 993 160	388 668 436

BILAN AU 30 JUIN 2025

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Capitaux propres				
Capital social		44 047 290	44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	100 728 380	100 832 521	100 809 614
Autres capitaux propres	9	228 577 135	228 712 965	228 630 237
Résultats reportés	9	-230 184 855	-185 423 105	-185 394 500
Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice		143 167 949	188 169 672	188 092 642
Résultat de l'exercice		-26 685 281	-26 802 821	-44 790 355
Total des capitaux propres avant affectation		116 482 668	161 366 850	143 302 286
<u>P A S S I F S</u>				
Passifs non courants				
Provisions	10	10 495 821	10 476 455	5 730 002
Emprunts bancaires	11	57 697 445	64 501 422	62 229 715
Total des passifs non courants		68 193 265	74 977 877	67 959 717
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	70 548 302	59 898 756	65 522 578
Autres passifs courants	13	39 093 555	33 235 164	35 527 569
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	85 341 860	70 514 512	76 356 286
Total des passifs courants		194 983 717	163 648 433	177 406 433
Total des passifs		263 176 983	238 626 310	245 366 150
Total des capitaux propres et des passifs		379 659 651	399 993 160	388 668 436

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Revenus	15	18 601 304	19 585 581	27 838 606
Coût des ventes	16	-21 226 355	-21 429 010	-32 446 047
Marge Brute		-2 625 051	-1 843 429	-4 607 440
Autres produits d'exploitation	17	2 048 284	1 345 110	7 463 409
Frais de distribution	18	-517 949	-627 307	-980 818
Frais d'administration	19	-4 194 974	-4 358 092	-8 288 940
Autres charges d'exploitation	20	-16 808 227	-15 500 986	-27 358 637
Résultat d'exploitation		-22 097 917	-20 984 703	-33 772 427
Charges financières	21	-5 090 221	-5 926 228	-11 235 955
Produits financiers	22	471 193	62 985	141 193
Autres gains ordinaires	23	80 851	93 264	151 809
Résultats des activités ordinaires avant impôts		-26 636 093	-26 754 683	-44 715 380
Impôt sur les bénéfices	24	-49 189	-48 139	-73 576
Résultat des activités ordinaires après impôts		-26 685 281	-26 802 821	-44 788 955
Eléments extraordinaires				
Gains				
Pertes				-1 400
Résultat net de l'exercice		-26 685 281	-26 802 821	-44 790 355
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat après modification comptable		-26 685 281	-26 802 821	-44 790 355

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients		25 421 505	22 741 829	34 673 115
Sommes perçus des produits ordinaires		22 966	9 108	13 113
Sommes versées aux fournisseurs		-15 256 503	-14 931 237	-21 726 007
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux		-6 332 197	-5 420 668	-10 117 186
Intérêts payés		-412 324	-676 139	-1 077 627
Sommes versées à l'Etat		-509 055	-320 848	-662 457
Redevances		-94 965	-149 725	-149 725
Produits financiers des placements		4 548	19 458	22 355
Impôt sur les sociétés		-49 189	-48 139	-73 576
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		2 794 787	1 223 638	902 006
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles		-359 539	-167 474	-186 153
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens			-538 224	-538 224
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel		-104 098	-78 760	-117 042
Encaissements provenant des remboursements des prêts		194 487	247 532	561 309
Flux liés aux réserves du fonds social		-80 647	-59 135	-81 144
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-349 796	-596 062	-361 255
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissements des crédits à court terme	25	4 798 429	9 095 748	16 967 582
Remboursements des crédits à court terme	25	-4 113 643	-7 293 771	-15 034 560
Encaissements des crédits à moyen terme	25			9 148 000
Remboursements des crédits à moyen terme	25	-954 045	-3 711 105	-10 088 551
Intérêts sur emprunts		-1 272 366	-3 059 122	-4 394 454
Dividendes et autres distributions reçues			4 062	59 512
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-1 541 625	-4 964 188	-3 342 470
Incidence variation taux de change		297 476	14 345	21 363
Variation de la trésorerie		1 200 841	-4 322 266	-2 780 356
Trésorerie du début d'exercice		-5 374 722	-2 594 366	-2 594 366
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-4 173 881	-6 916 632	-5 374 722

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Produits	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Charges	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Soldes	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Revenus	18 601 304	19 585 581	27 838 606								
Production stockée		2 751 232	2 461 774	Déstockage de production	3 481 958		0				
Autres produits d'exploitations	2 048 284	1 345 110	7 463 409								
Total	20 649 588	23 681 924	37 763 789	Total	3 481 958		0	Production	17 167 630	23 681 924	37 763 789
Production	17 167 630	23 681 924	37 763 789	Achats consommés	15 111 515	21 181 650	29 373 763	Marge sur coût matières	2 056 115	2 500 274	8 390 026
Marge sur coût matières	2 056 115	2 500 274	8 390 026	Services extérieurs et autres	1 349 269	2 012 532	3 315 185				
Total	2 056 115	2 500 274	8 390 026	Total	1 349 269	2 012 532	3 315 185	Valeur ajoutée brute	706 846	487 742	5 074 841
Valeur ajoutée brute	706 846	487 742	5 074 841	Impôts et taxes	113 716	187 998	298 763				
				Frais du personnel	6 813 223	6 975 726	13 352 355				
Total	706 846	487 742	5 074 841	Total	6 926 939	7 163 724	13 651 118	Excédent brut d'exploitation	-6 220 093	-6 675 983	-8 576 277
Excédent brut d'exploitation	-6 220 093	-6 675 983	-8 576 277	Insuffisance brute d'exploitation							
Autres gains ordinaires	80 851	93 264	151 809	Dotations aux amortissements							
Produits financiers	471 193	62 985	141 193	et provisions ordinaires	15 628 414	14 228 079	24 893 644				
				Autres charges ordinaires	249 409	80 642	302 506				
				Charges financières	5 090 221	5 926 228	11 235 955				
				Impôt sur les sociétés	49 189	48 139	73 576				
Total	-5 668 048	-6 519 734	-8 283 274	Total	21 017 233	20 283 087	36 505 681	Résultat des activités ordinaires	-26 685 281	-26 802 821	-44 788 955
				Résultat des activités ordinaires	26 685 281	26 802 821	44 788 955				
				Pertes extraordinaires			1 400				
Total	0	0	0	Total	26 685 281	26 802 821	44 790 355	Résultat net après modifications comptables	-26 685 281	-26 802 821	-44 790 355

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant			Ventilation											
				Achats consommés			Charges de personnel			Amortissements et provisions			Autres Charges		
	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Coût des ventes	21 226 355	21 429 010	32 446 047	7 209 238	6 498 220	3 354 172	2 669 229	2 780 154	5 416 047	11 075 473	11 608 018	22 977 723	272 416	542 618	698 105
Frais de distribution	517 949	627 307	980 818				205 618	194 897	392 447	115 833	120 140	240 279	196 498	312 270	348 092
Frais d'administration	4 194 974	4 358 092	8 288 940	40 490	44 981	97 041	3 938 376	4 000 675	7 543 861	71 290	126 279	233 943	144 818	186 158	414 095
Autres charges	16 808 227	15 500 986	27 358 637		538 224	538 224			0	4 365 819	2 373 642	1 441 699	12 442 408	12 589 120	25 378 714
TOTAL	42 747 505	41 915 394	69 074 442	7 249 727	7 081 424	3 989 437	6 813 223	6 975 726	13 352 355	15 628 414	14 228 079	24 893 644	13 056 140	13 630 166	26 839 006

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 30/06/2025**

(Exprimés en dinars)

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
60 - Achats consommés	15 111 515	15 071 026		40 490	0
6001 - Matières premières	9 173 482	9 173 482			
6003 - Variation des stocks de matières premières	332 954	332 954			
6002 - Matières consommables	1 933 068	1 911 269		21 799	
6003 - Variation des stocks de matières consommables	43 525	43 525			
6006 - Matières et fournitures non stockés	3 628 486	3 609 795		18 691	
61 - Services Extérieurs	979 108	227 020	189 344	98 507	464 237
6102 - Redevances	185 381	68 639	116 742		
6103 - Loyers et charges locatives	245 538	94 350	71 821	79 367	
6105 - Entretien et réparations	76 042	64 031	781	10 880	350
6106 - Primes d'assurances	463 887				463 887
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	8 260			8 260	
62 - Autres Services Extérieurs	370 161	44 066	7 153	46 311	272 630
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	185 588	44 066			141 522
6203 - Publicité, publications, relations publiques	53 195		7 049		46 146
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	28			28	
6205 - Déplacements missions et réceptions	4 329		104	4 225	
6206 - Frais postaux et de télécommunications	42 058			42 058	
6207 - Services bancaires et assimilés	84 356				84 356
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	606				606
A reporter	16 460 784	15 342 111	196 498	185 308	736 867

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
Reports	16 460 784	15 342 111	196 498	185 308	736 867
63 - Charges diverses ordinaires	249 409	1 330			248 079
6302 - Charges diverses pour personnel	8 088	1 330			6 758
6303 - Jetons de présence	9 000				9 000
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	101 423				101 423
6307 - Autres charges ordinaires (Immeuble Ezzahra, manutention Coke pour autrui)	130 899				130 899
64 - Charges de personnel	6 813 223	2 669 229	205 618	3 938 376	
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	6 444 469	2 669 229	205 618	3 569 622	
6406 - Charges connexes	368 754			368 754	
66 - Impôts, Taxes et versements assimilés	113 716				113 716
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	102 801				102 801
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	10 915				10 915
68 - Dotations aux amortissements et aux provisions	15 628 414	11 075 473	115 833	71 290	4 365 819
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	11 075 473	11 075 473			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	115 833		115 833		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	71 290			71 290	
6804 - Dot. aux provisions (autres)	4 365 819				4 365 819
A reporter	39 265 547	29 088 143	517 949	4 194 974	5 464 481

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation			
		(1) Coût des Ventes	(2) Frais de distribution	(3) Frais d'administration	(4) Autres charges
Reports	39 265 547	29 088 143	517 949	4 194 974	5 464 481
71 - <u>Production (stockée ou déstockée)</u>	3 481 958	3 481 958			
7103 - Variations des stocks de produits	3 481 958	3 481 958			
<u>Sous-activité</u>		-11 343 746			11 343 746
TOTAL	42 747 505	21 226 355	517 949	4 194 974	16 808 227

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

I - PRESENTATION DE LA SOCIETE

Création

La Société les Ciments de Bizerte «SCB» est une société anonyme de droit tunisien constituée en 1952. Elle est placée sous la tutelle du Ministère de l'Industrie et de l'Energie et des Mines.

La Société les Ciments de Bizerte «SCB» a été introduite en Bourse de Tunis en 2009. A cette occasion son capital a été ouvert à l'épargne publique et a été augmenté en conséquence.

Objet

La SCB a pour objet la fabrication et la vente des ciments et de la chaux et du clinker.

Organisation

La SCB est administrée par un Conseil d'Administration présidé par un Président Directeur Général. Elle est contrôlée par deux commissaires aux comptes (co-commissariat).

II- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Conventions et méthodes comptables

Référentiel de l'élaboration des états financiers :

Les états financiers de la société « Les Ciments de Bizerte » ont été élaborés conformément aux dispositions de la loi N° 96-112 du 30 Décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le cadre conceptuel de la comptabilité approuvée par le décret n° 96-2459 du 30 Décembre 1996 ainsi que les normes comptables approuvées par des arrêtés du ministre des finances.

Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Le bilan est composé des actifs, des capitaux propres et des passifs. L'état de résultat est présenté selon le modèle de référence.

Les états financiers présentent une image fidèle de la situation financière, des résultats et des flux de trésorerie de la société. Ils sont établis sur une base de continuité de l'exploitation. La présentation et la classification des postes dans ces états financiers sont conservées d'une période à l'autre et chaque catégorie significative d'éléments similaires fait l'objet d'une présentation séparée.

Les états financiers ont été élaborés par référence aux conventions comptables de base qui sont prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

En plus de ces états financiers, la société présente un rapport de gestion décrivant et expliquant les performances de la situation financière de la société.

Faits marquants de la période :

- a) **Sous- activité** : Le premier semestre de l'exercice 2025 a enregistré une sous activité par rapport à la capacité normale de production du ciment. Le coût de la sous-activité a été d'une valeur de 11 343 746 DT pour la production vendue et de 330 629 DT pour les stocks.
- b) **Marge brute** : Une marge brute négative de -2 625 051 DT réalisée au cours du premier semestre de l'exercice 2025 contre une marge négative de -1 843 429 DT pour la même période de l'exercice 2024, soit une détérioration de 781 622 DT.

Cette marge brute négative s'explique essentiellement et principalement par **l'arrêt de la production de clinker** durant le premier semestre de l'exercice 2025. Pour tenter d'assurer la continuité de l'activité et de préserver ses clients et sa part du marché local, la société a eu recours à l'achat de 58536 tonnes de clinker pendant le premier semestre de l'exercice 2025. Néanmoins ces quantités achetées demeurent insuffisantes pour que la société puisse honorer ses engagements et de faire face aux difficultés rencontrées.

- c) **Revenus du quai** : Les revenus du quai ont connu une augmentation importante de 1 318 218 DT pendant le premier semestre de l'année 2025, enregistrant 2 020 207 DT contre 701 989 DT pour la même période de l'année écoulée.
- d) **Fiscalité** : l'examen des comptes rattachés à la fiscalité a amené, à la constatation d'une provision supplémentaire pour risque fiscal de 4 446 944 DT et ce suite au manque de déclaration fiscale mensuelle dû par la régression des revenus et à la situation financière accablante de la société.
- e) **Charges financières** : Les charges financières ont atteint 5 090 221 DT à la fin du premier semestre de l'exercice 2025 contre 5 926 228 DT à la fin de la même période de l'exercice 2024, soit une diminution de -836 008 DT.

Les principes et méthodes comptables :

- a) **Unité monétaire** : Les états financiers de la société « Les Ciments de Bizerte » sont libellés en Dinar Tunisien.
- b) **Les opérations libellées en monnaies étrangères** : sont converties en dinar, à la date de l'opération, sur la base des cours de change moyens du mois précédent.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont convertis en dinar tunisien en utilisant les cours de change du marché interbancaire au 31 Décembre de l'année tels que publiés par la Banque Centrale de Tunisie. Les pertes et les gains de change sont traités conformément à la norme comptable tunisienne NCT15.
- c) **Immobilisations corporelles et incorporelles** : Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat, les taxes non récupérables et les frais directs tels que les frais d'actes, les honoraires et les frais de livraison et d'installation et ce, conformément aux normes comptables NCT 5 et NCT 6.

Toutefois ; et en application des dispositions de l'article 19 de la loi des finances pour l'année 2019, la cimenterie a procédé en 2021 à la réévaluation des éléments de ses actifs immobilisés matériels en appliquant les indices de réévaluation prévus par le décret gouvernemental n°2019-971 du 28 octobre 2019 sur la valeur brut des immobilisations matériels et sur les amortissements y afférents.

A partir du 01 janvier 2024, et en application de la nouvelle norme comptable 5 relative aux immobilisations corporelles, la société a adopté le modèle de la réévaluation à la juste valeur de ses immeubles bâtis et non bâtis tels quels figurent dans le bilan clôturé au 31/12/2023 en faisant recours à des évaluateurs indépendants

Les immobilisations de la société sont amorties selon le mode linéaire aux taux suivants :

Logiciels informatiques	3 ans
Terrains de gisements	50 ans
Terrains expropriés	20 ans
Constructions	10 ou 20 ans
Installations générales et aménagements des constructions	10 ans
Installations techniques, Matériel et outillages industriels	10 à 20 ans
Installations, agencements et aménagements divers	10 ans
Mobiliers et matériel de Bureau	10 ans
Matériel informatique	7 ans
Voies ferrées	20 ans
Palettes	1 an

Conformément à la norme comptable NCT 13, les charges d'emprunt relatives au financement des immobilisations corporelles nécessitant une longue période de préparation sont capitalisées dans le coût d'acquisition de ces actifs pour la partie encourue pendant la période de construction.

d) Charges reportées :

Les charges à répartir représentent des dépenses engagées qui se rapportent à des opérations spécifiques identifiées et dont la rentabilité globale et leur impact sur des exercices ultérieurs sont démontrés.

Les charges à répartir inscrites à l'actif du bilan sont résorbées selon une méthode et sur une période permettant le meilleur rattachement des charges aux produits.

Toutefois, cette période ne pourrait excéder 3 ans à partir de l'exercice de leur constatation

e) Immobilisations financières :

Elles sont comptabilisées au coût d'origine d'acquisition. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées à leur juste valeur. Les plus-values ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

f) Les stocks :

Les stocks sont composés de produits finis, de produits en cours, de matières premières, de pièces de rechange et d'autres matières consommables.

La société adopte la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation des stocks. Les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes récupérables.

Les stocks de matières premières, pièces de rechange et consommables sont valorisés au coût d'achat

moyen pondéré hors taxes récupérables.

Les stocks de produits finis et des produits en cours sont valorisés à leur coût de production hors taxes récupérables.

Le coût de production comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production et une juste part des coûts directs et indirects de production devant être raisonnablement rattachée à la production. Le coût de la sous-activité est déduit du coût de production.

En effet, il y a sous-activité lorsque le niveau réel de production est inférieur à la capacité normale de production.

L'imputation des charges fixes dans le coût de revient des stocks se fait sur la base d'une capacité normale de production ré-estimée par les services techniques de la société à 900 000 tonnes par an.

Le coût de la sous-activité correspond aux frais généraux fixes de production, tels que les charges d'amortissement et les frais de gestion et d'administration de la production, non imputés au coût de production.

g) Clients et comptes rattachés :

Sont présentées dans ce compte les créances ordinaires, les créances contentieuses, les créances matérialisées par des effets non échus et effets échus et impayés et des chèques impayés.

h) Les emprunts bancaires :

Les intérêts des emprunts bancaires sont comptabilisés en charges dans l'exercice comptable au cours duquel ils sont encourus.

Pour la présentation de l'encours de la dette, les échéances à plus d'un an sont présentées parmi les passifs non courants alors que les échéances à moins d'un an figurent parmi les passifs courants.

i) Prise en compte des revenus :

Les revenus provenant de la vente des produits finis sont pris en compte dès leur livraison aux clients.

III – CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION :

Depuis le 15/10/2023 et à ce jour, la société est en arrêt de production du clinker et ne dispose pas d'informations certaines quant à la reprise normale de son activité. Cet arrêt est causé par la rupture d'approvisionnement en matières consommables principalement le coke de pétrole et le brique réfractaire pour manque de moyens de financement. Cet événement ajouté aux faits décrits au niveau du paragraphe II de la note N°II « faits marquants de la période » indique l'existence d'une incertitude susceptible de jeter un doute sur la capacité de la société à poursuivre sa production de clinker.

Pour tenter d'assurer la continuité de l'activité et de préserver ses clients et sa part du marché local, la société a eu recours à l'achat de 58536 tonnes de clinker au cours du premier semestre de l'exercice 2025.

Néanmoins ces quantités achetées demeurent insuffisantes pour que la société puisse honorer ses engagements et de faire face aux difficultés rencontrées.

Fin 2024, la société a confié la réalisation d'un plan de restructuration à un cabinet externe ; un rapport a été élaboré en collaboration avec les équipes de la société, faisant apparier la capacité de la société à continuer son exploitation et à honorer ses engagements sous réserve de la collecte des ressources nécessaires et la mise en place effective du plan de restructuration.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2025

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 30/06/2025	Amortissements au 31/12/2024	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Amortissements au 30/06/2025	
Logiciels	1 347 979.942				1 347 979.942	1 336 712.538	8 446.752			1 345 159.290	2 820.652
Totaux	1 347 979.942	0.000	0.000	0.000	1 347 979.942	1 336 712.538	8 446.752	0.000	0.000	1 345 159.290	2 820.652

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 30/06/2025	Amortissements au 31/12/2024	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Amortissements au 30/06/2025	
Terrain de gisements expropriés	6 378 962.286	400 000.000			6 778 962.286	5 570 777.004	228 601.245			5 799 378.249	979 584.037
Terrain de gisements	32 418 009.524				32 418 009.524	906 680.748	324 165.837			1 230 846.585	31 187 162.939
Terrains bâtis	63 313 014.036				63 313 014.036					0.000	63 313 014.036
Constructions (à statut juridique particulier)	3 209 541.621				3 209 541.621	1 029 727.936	80 238.541			1 109 966.477	2 099 575.144
Constructions	90 765 444.219				90 765 444.219	15 964 286.913	3 007 830.629			18 972 117.542	71 793 326.677
Matériels et Outillages (y compris les grosses réparations voir note n° 1.3)	403 631 522.337	1 073.857		-2 105 622.356	401 526 973.838	238 447 309.728	7 433 579.125		-2 105 622.356	243 775 266.497	157 751 707.341
Matériels de Transport	19 004 918.309	158 000.000			19 162 918.309	18 005 341.694	100 803.283			18 106 144.977	1 056 773.332
Mobilier et Matériels de Bureau	2 976 447.607				2 976 447.607	2 678 400.797	41 198.078			2 719 598.875	256 848.732
Agencements Aménagements et Installations	5 950 010.230				5 950 010.230	5 614 255.659	37 732.043			5 651 987.702	298 022.528
Emballage Identifiable Récupérable	0.000				0.000	0.000				0.000	0.000
Immobilisations en cours	247 391.694	0.000		0.000	247 391.694						247 391.694 (a)
Totaux	627 895 261.863	559 073.857	0.000	-2 105 622.356	626 348 713.364	288 216 780.480	11 254 148.780	0.000	-2 105 622.356	297 365 306.904	328 983 406.460

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					PROVISIONS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 30/06/2025	Provisions au 31/12/2024	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Reprises Entrée/Sortie	Provisions au 30/06/2025	
Immobilisations temporairement inutilisées						224 363.830			-23 383.101	200 980.729	-200 980.729
Immobilisations inexistantes						11 497.172			-1 168.647	10 328.525	-10 328.525
Totaux		0.000	0.000	0.000	0.000	235 861.002	0.000	0.000	-24 551.748	211 309.254	-211 309.254
Total général	627 895 261.863	559 073.857	0.000	-2 105 622.356	626 348 713.364	288 452 641.482	11 254 148.780	0.000	-2 130 174.104	297 576 616.158	328 772 097.206

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ENTIEREMENT AMORTIES EN BON ETAT ET QUI SONT ENCORE EN USAGE**AU 30/06/2025**

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	167 475.403	167 475.403	0.000
Terrain de gisements expropriés	1 139.810	1 139.810	0.000
Terrain de gisements	1 426.025	1 426.025	0.000
Constructions	6 112 389.000	6 112 389.000	0.000
Matériels et Outillages	36 409 388.602	36 409 388.602	0.000
Matériels de Transport	9 824 096.670	9 824 096.670	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	362 723.824	362 723.824	0.000
Agencements Aménagements et Installations	5 100 553.299	5 100 553.299	0.000
Totaux	57 979 192.633	57 979 192.633	0.000

IMMOBILISATIONS CORPORELLES INUTILISEES (A REFORMER) AU 30/06/2025

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	1 129 818.959	1 129 818.959	0.000
Matériels et Outillages	14 956 317.228	14 772 671.172	183 646.056
Matériels de Transport	5 778 371.732	5 778 371.732	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	391 287.419	374 662.247	16 625.171
Agencements Aménagements et Installations	71 854.584	71 145.082	709.502
Totaux	22 327 649.921	22 126 669.192	200 980.730

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 30/06/2025

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/2024	Investis. 2025	Main d'œuvre	Total Investis.	TOTAL	Sorties pour immobilisation	Restes en cours
Nouvel atelier de stockage d'ensachage et d'expédition	173 527.149				173 527.149		173 527.149
Etude support pour transformateur de courant au poste 90 KVA	4 248.046				4 248.046		4 248.046
Aménagement de la sacherie	36 475.681				36 475.681		36 475.681
Aménagement du hall de stockage du clinker à l'usine	33 140.818			0.000	33 140.818		33 140.818
TOTAUX	247 391.694	0.000	0.000	0.000	247 391.694	0.000	247 391.694

INVESTISSEMENTS ET AMORTISSEMENTS DES GROSSES REPARATIONS AU 30/06/2025

(Exprimés au millimes)

Année	Investissements	Amortissements			Valeurs Comptables Nettes
		Antérieures	Dotations de l'exercice	Total	
2019	2 582 359.646	2 582 359.646		2 582 359.646	0.000
2020	3 044 020.838	3 009 034.102	25 746.049	3 034 780.151	9 240.687
2021	2 568 898.309	2 504 070.083	22 321.485	2 526 391.568	42 506.741
2022	3 130 739.287	2 604 586.065	400 647.871	3 005 233.936	125 505.351
2023	1 940 543.037	741 897.789	264 985.101	1 006 882.890	933 660.147
2024	538 223.898	168 805.572	89 703.984	258 509.556	279 714.342
Totaux	13 804 785.015	11 610 753.257	803 404.490	12 414 157.747	1 390 627.268

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 30/06/2025 à 3 939 375.429 DT et se détaille comme suit :

Désignations	Note	Montant Brut	Provision	NETS
Titres de participation	2.1	899 545.000	528 689.378	370 855.622
Autres participations	2.1	300 000.000	174 630.000	125 370.000
Dépôts et cautionnements	2.2	2 546 539.485	26.534	2 546 512.951
Prêts à plus d'un an	2.3	193 290.944		193 290.944
Total		3 939 375.429	703 345.912	3 236 029.517

TITRES DE PARTICIPATIONS AU 30/06/2025

	Nombre d'action	Valeur brute	Provision	Valeur nette
LE MARBRE NOIR		6 000.000	6 000.000	0.000
COOPERATION DU NORD		770.000	770.000	0.000
LE CONFORT		35 000.000	35 000.000	0.000
LES CARRELAGES TUNISIENS		55 050.000	55 050.000	0.000
LES CARRIERES TUNISIENNES		30 100.000	30 100.000	0.000
S T E M		30 000.000	30 000.000	0.000
LES CARRELAGES THALA		1 500.000	1 500.000	0.000
FRACTUCIM		500.000	500.000	0.000
SODIS SICAR (EX. SOMNIVAS)	4286	42 860.000	29 004.378	13 855.622
CIMENTS AMIANTE		31 600.000	31 600.000	0.000
CERAMIQUE TUNISIENNE	14096	140 960.000	140 960.000	0.000
STE TUNISIENNE DE CHAUX	7500	75 000.000	75 000.000	0.000
SODEPRI (EX. SOTEB)	16641	83 205.000	83 205.000	0.000
SOTUCIB		10 000.000	10 000.000	0.000
FOIRE INTERNATIONAL DE TUNISIE	1000	32 000.000		32 000.000
PARC D'ACTIVITES ECONOMIQUE DE BIZERTE(EX. ZONE FRANCHE)	60000	300 000.000		300 000.000
STE STEG ENERGIES RENOUVELABLES	10000	25 000.000		25 000.000
Totaux		899 545.000	528 689.378	370 855.622

AUTRES PARTICIPATIONS AU 30/06/2025

	Nombre d'action	Valeur brute	Provision	Valeur nette
ESSAIMAGE FCPR - CB	300	300 000.000	174 630.000	125 370.000
Totaux		300 000.000	174 630.000	125 370.000

Total des titres de participations		1 199 545.000	703 319.378	496 225.622
---	--	----------------------	--------------------	--------------------

(*) Suivant décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juin 2011 de la Société de Développement et d'Exploitation du Parc d'Activité Economique de Bizerte, et suite à l'augmentation du capital par incorporation des réserves, la SCB a reçu 30000 actions gratuites à raison d'une action nouvelle pour chaque action ancienne.

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS AU 30/06/2025

Date	Désignation	Montant	Provision	Taux	Net
30/06/2025	STEG AVANCE S/CONSOMMATION	2 546 459.885			2 546 459.885
9984/92	SONEDE INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BIZERTE	13.000	4.333	1/3	8.667
13245/93	SONEDE INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BURG TALEB	52.000	17.333	1/3	34.667
9063//93	SONEDE INSTALLATION COMPTEUR D'EAU BURG TALEB	14.600	4.867	1/3	9.733
	TOTAL	2 546 539.485	26.534		2 546 512.952

PRÊT A PLUS D'UN AN AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Prêts Fonds Social	193 290.944
Total	193 290.944

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	2 073 371.495
Total	2 073 371.495

Autres actifs non courants = 2 073 371.495

STOCKS :

Les stocks au 30/06/2025 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	496 971.432		496 971.432
Stock de matières consommables	1 145 929.575		1 145 929.575
Stock de matières semi-œuvrées	749 151.376		749 151.376
Stock de produits finis	2 091 486.574		2 091 486.574
Stock magasin	32 472 198.503	9 229 775.700	23 242 422.803
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	0.000
Total	36 975 796.971	9 249 835.211	27 725 961.760

CLIENTS AU 30/06/2025

Désignations	Siège	Agence	Total
Clients Ordinaires	1 447 915.068		1 447 915.068
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	66 440.105		66 440.105
Clients Douteux	520 418.549	1 802 858.013	2 323 276.562
Clients Chèques Impayés	366 457.535	778 505.190	1 144 962.725
Clients Effets à Recevoir	722 907.708		722 907.708
Clients Effets à Recevoir Impayés	2 309 323.559	1 113 106.729	3 422 430.288
Totaux	5 433 462.524	3 694 469.932	9 127 932.456

CLIENTS AU 30/06/2025

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Clients Ordinaires	1 447 915.068	236 758.671	3 384 777.875
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	66 440.105	67 932.676	60 720.205
Clients Douteux	2 323 276.562	2 302 477.034	2 323 276.562
Clients Chèques Impayés	1 144 962.725	1 218 032.074	1 144 962.725
Clients Effets à Recevoir	722 907.708	0.000	0.000
Clients Effets à Recevoir Impayés	3 422 430.288	4 626 054.942	2 830 657.673
Clients Etrangers	0.000	4 487.871	0.000
Totaux	9 127 932.456	8 455 743.268	9 744 395.040

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 30/06/2025**

Désignations	Fin 2024	Dotations 2024	Reprise 2024	30/06/2025
Provisions pour Clients	2 323 276.562		0.000	2 323 276.562
Provisions Effets Impayés	1 203 083.205		0.000	1 203 083.205
Provisions Chèques Impayés	1 144 962.594	0.000	0.000	1 144 962.594
Totaux	4 671 322.361	0.000	0.000	4 671 322.361

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 30/06/2025**

Désignations	Fin 2024	Dotations 2025	Reprise 2025	30/06/2025
Provisions pour Clients	520 418.549			520 418.549
Provisions Effets Impayés	89 976.476			89 976.476
Provisions Chèques Impayés	366 457.404			366 457.404
Totaux	976 852.429	0.000	0.000	976 852.429

PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 30/06/2025

Désignations	Fin 2024	Dotations 2025	Reprise 2025	30/06/2025
Provisions pour Clients	1 802 858.013			1 802 858.013
Provisions Effets Impayés	1 113 106.729			1 113 106.729
Provisions Chèques Impayés	778 505.190			778 505.190
Totaux	3 694 469.932	0.000	0.000	3 694 469.932

AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2025

Désignations	Montant	Total
40. FOURNISSEURS DEBITEURS		728 393.462
Fournisseurs Ordinaires usine	292 763.214	
Fournisseurs Ordinaires négoce	32 837.264	
Fournisseurs Etrangers	281 788.605	
Fournisseurs Actualisation des comptes	59 547.705	
Fournisseurs Avance sur Commande	6 015.000	
Fournisseurs Emballages & Matériels à Rendre	55 441.674	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		514 883.351
Avance et acomptes (prêt aid)	453 074.292	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	30 744.350	
Salaires négatifs	31 064.709	
43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES		5 514 663.166
Retenues à la source sur paiements à des tiers	35 041.492	
Retenues à la source opérées par des tiers	279 557.652	
Impôts à liquider	2 739 182.325	
Taxes de douanes	2 460 881.697	
45. DEBITEURS DIVERS		88 974.967
Divers	13 609.479	
ASTREE	3 005.562	
C. J. O.	346.495	
C. I. O. K.	172.863	
S. C. E.	1 720.870	
S. C. G.	5 786.455	
S. N. D. P.	14 312.493	
DIRECTION GENERALE DES PARTICIPATIONS DU MINISTERE DES FINANCES	23 289.672	
Produits à recevoir	201.137	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
CNSS (REMBOURSEMENT CONGES DE NAISSANCE)	20 015.500	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		2 848 893.209
Blocage provisions pour ouverture lettres de crédits	990 000.725	
Consignation à la paierie générale	787 879.107	
Saisies et arrêts autres tiers (Fournisseurs, ...)	1 071 013.377	
47. COMPTES DE REGULARISATION		94 624.000
Charges constatées d'avance	94 624.000	
TOTAL	9 790 432.155	9 790 432.155

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	532 201.567
	532 201.567

PRETS A MOINS D'UN AN AU 30/06/2025

Désignations	
Echéances a moins d'un an sur prêts non courants	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	138 024.924
	138 024.924

Placements et Autres Actifs Financiers = 138 024.924

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 30/06/2025

Banques	Montants	Total
<u>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</u>		3 994 104.958
WIFAK BANK	3 897.123	
U. B. C. I. TUNIS	13 119.257	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN EUROS	74 442.032	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN DOLLARS	5.499	
C C P	11 057.663	
T G T TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	300 000.000	
EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	3 591 473.264	
<u>CAISSES</u>	2 399.562	2 399.562
TOTAUX	3 996 504.520	3 996 504.520

CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice 2024 à 143 302 286 DT contre 116 482 668 DT au 30/06/2025 soit une variation de -26 819 618 DT qui se détaille comme suit :

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	100 728 380	100 832 521	100 809 614	-81 234
Autres capitaux propres	228 577 135	228 712 965	228 630 237	-53 103
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	-2 010 541	0 (*)
Résultats reportés	-228 174 314	-183 412 564	-183 383 959	-44 790 355
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	143 167 949	188 169 672	188 092 642	-44 924 692
Résultat de l'exercice	-26 685 281	-26 802 821	-44 790 355	18 105 074
Total des capitaux propres avant affectation	116 482 668	161 366 850	143 302 286	-26 819 618

La variation des capitaux propres avant affectation s'explique par :

-44 924 692

- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2025	2 756
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2025	-83 990
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice	-53 103
- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2024	-44 790 355
- Le résultat de la période du 01/01/2025 au 30/06/2025	-26 685 281

L'assemblée générale ordinaire du 23/06/2025 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2024 comme suit :

- Résultat de l'exercice	-44 790 355
- Résultat reportés 2024	-185 394 500
Résultats reportés au 30/06/2025	-230 184 855

(*) L'indemnité de départ à la retraite a été constatée pour la première fois en 2016.

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Réserves légales	4 404 729.000
Réserves statutaires	1 623 416.830
Réserves non statutaires	1 265 000.000
Réserves pour fonds social	935 904.135
Primes d'émission	92 499 330.000
Total	100 728 379.965

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Réserves soumises à un régime fiscal particulier	233 546.390
Réserve spéciale de réévaluation (dispositions de l'article 19 de la loi des finances pour l'année 2019)	61 702 469.305
Réserve spéciale de réévaluation selon les indices (dispositions de l'article 20 de la loi des finances pour l'année 2022)	22 305 050.809
Réserve spéciale de réévaluation au delà des indices (dispositions de l'article 20 de la loi des finances pour l'année 2022)	144 238 712.820
Subvention d'investissements	2 256 504.822
Subventions d'investissement inscrites aux comptes de résultat	-2 159 149.561
Total	228 577 134.585

PROVISIONS POUR LITIGES**AU 30/06/2025**

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	834 426.317
Total	834 426.317

PROVISIONS POUR AMANDES ET PENALITES**AU 30/06/2025**

Désignations	Montant
Provision pour pénalités sur manque déclarations fiscales mensuelles	6 554 031.520
Total	6 554 031.520

PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES**AU 30/06/2025**

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	2 107 362.925
Total	2 107 362.925

Une provision pour avantages du personnel est comptabilisée pour faire face aux engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés relatifs aux indemnités statutaires (SMIG multiplié par le nombre d'année d'activité) auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite. Elle résulte d'un calcul effectué selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées (prévue par la Norme Comptable Internationale IAS 19, Avantages du personnel, n'ayant pas d'équivalente en Tunisie) qui prend en considération notamment le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière.

Les hypothèses actuarielles utilisées se présentent comme suit :

- Taux d'augmentation salariale : 5 %
- Taux de mortalité et de départ anticipé : 5%
- Taux d'actualisation : 8%

PROVISIONS POUR CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES**AU 30/06/2025**

Désignations	Montant
Provision pour reboisement et remise en état des carrières exploités	1 000 000.000
Total	1 000 000.000

TOTAL DES PROVISIONS**10 495 820.762**

Une provision de 600 000.000 DT est constituée pour charges de reboisement et de remise en état des carrières à raison de 50 000.000 DT par an à partir de 2014. Cette provision sera utilisée après l'exploitation totale de ces carrières. Une provision complémentaire de 400 000.000 DT est ajouté au cour de l'exercice 2025

DETTES A LONG ET MOYEN TERME AU 30/06/2025**EMPRUNTS BANCAIRES**

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque année
Solde au 30/06/2025		57 697 444.635
2026	4 929 547.148	52 767 897.487
2027	10 071 695.921	42 696 201.566
2028	10 232 552.624	32 463 648.942
2029	10 264 290.246	22 199 358.696
2030	7 858 357.748	14 341 000.948
2031	4 982 798.321	9 358 202.627
2032	5 301 395.352	4 056 807.275
2033	4 056 807.275	0.000
Totaux	57 697 444.635	

FOURNISSEURS AU 30/06/2025

Désignations	Siège	Agence	Total
Fournisseurs d'exploitation locaux	49 542 000.493	26 260.428	49 568 260.921
Fournisseurs d'immobilisations locaux	241 374.387		241 374.387
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	154 232.104		154 232.104
Fournisseurs Effets à Payer	10 508 883.428		10 508 883.428
Fournisseurs d'exploitation étrangers	4 800 338.621		4 800 338.621
Fournisseurs retenues de garanties locaux	111 740.786		111 740.786
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	281 788.605		281 788.605
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	4 577 989.829		4 577 989.829
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219		303 293.219
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		400.000
Totaux	70 522 041.472	26 260.428	70 548 301.900

FOURNISSEURS AU 30/06/2025

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	49 568 260.921	41 820 435.737	47 400 993.132	7 747 825.184
Fournisseurs d'immobilisations	241 374.387	448 383.269	0.000	-207 008.882
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	154 232.104	592 887.198	699 585.168	-438 655.094
Fournisseurs Effets à Payer	10 508 883.428	8 325 251.735	9 276 666.504	2 183 631.693
Fournisseurs d'exploitation étrangers	4 800 338.621	1 156 994.461	5 145 953.877	3 643 344.160
Fournisseurs Retenues de Garanties	111 740.786	111 740.786	109 391.170	0.000
Fournisseurs retenues de garanties étrangers	281 788.605	281 788.605	0.000	0.000
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	4 577 989.829	6 739 460.923	2 482 634.366	-2 161 471.094
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219	303 293.219	303 293.219	0.000
Fournisseurs Actualisation des comptes	0.000	118 120.498	103 660.281	-118 120.498
Totaux	70 547 901.900	59 898 756.431	65 522 577.717	10 649 545.469

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 30/06/2025

Désignations	Montant	Total
41. CLIENTS CREDITEURS		1 905 772.282
Clients ordinaires usine	322 405.553	
Clients avoir à établir	850 519.463	
Clients ordinaires négoce	417 543.036	
Clients ordinaires autres	19 034.946	
Crédit commercial personnel C.B.	2 261.533	
Clients étrangers	288 921.336	
Clients ventes au comptant	5 086.415	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		8 724 430.087
Avance et acomptes (prêt aid)	44 395.486	
Retenues amical SCB	132 121.449	
Œuvres sociales	6 877 550.123	
Rémunérations dues	401 661.175	
Saisies et Arrêts	18 691.483	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 016 517.833	
Rappel salaires à payer	233 492.538	
43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES		20 139 203.064
Impôts sur les revenus (I. R.)	556 270.392	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	76 752.546	
Redevances sur ventes produits	133 133.506	
Redevances article constaté	7 198 789.115	
Timbres fiscaux	24.000	
T. V. A. À payer	12 082 910.048	
T. F. P.	62 348.189	
FOPROLOS	28 975.268	
44. SOCIETES DE GROUPES ET ASSOCIES		3 550 926.855
Actionnaires dividendes à payer	3 550 923.855	
Actionnaires opérations sur le capital	3.000	
45. CREDITEURS DIVERS		4 556 547.954
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	4 116 804.725	
Créditeurs divers charges à payer	355 415.184	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	74 875.962	
MINISTERE DU DEVELOP. DE L'INVESTIS. ET DE LA COOP. IN	6 675.437	
C.N.A.M.	640.698	
NOUVELLE CLINIQUE RAOUEBI	2 135.948	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		216 675.236
Comptes d'attente à régulariser	216 675.236	
TOTAUX	39 093 555.478	39 093 555.478

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS
AU 30/06/2025

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
Solde au 30/06/2025		14 267 969.725
03/07/2025	512 873.547	13 755 096.178
09/07/2025	130 390.251	13 624 705.927
25/07/2025	145 313.778	13 479 392.149
31/07/2025	369 477.134	13 109 915.015
03/08/2025	587 535.371	12 522 379.644
09/08/2025	131 502.915	12 390 876.729
20/08/2025	323 326.777	12 067 549.952
25/08/2025	143 479.052	11 924 070.900
31/08/2025	369 740.904	11 554 329.996
03/09/2025	592 632.241	10 961 697.755
09/09/2025	132 625.074	10 829 072.681
25/09/2025	144 833.772	10 684 238.909
30/09/2025	370 236.660	10 314 002.249
03/10/2025	597 773.325	9 716 228.924
25/10/2025	149 275.984	9 566 952.940
31/10/2025	370 277.099	9 196 675.841
03/11/2025	602 959.009	8 593 716.832
20/11/2025	332 424.115	8 261 292.717
25/11/2025	147 610.741	8 113 681.976
30/11/2025	370 759.945	7 742 922.031
03/12/2025	608 189.678	7 134 732.353
18/12/2025	1 162 079.323	5 972 653.030
25/12/2025	151 988.747	5 820 664.283
31/12/2025	370 822.252	5 449 842.031
03/01/2026	613 465.721	4 836 376.310
25/01/2026	150 439.543	4 685 936.767
31/01/2026	336 537.830	4 349 398.937
20/02/2026	341 777.421	4 007 621.516
25/02/2026	151 859.985	3 855 761.531
28/02/2026	337 372.181	3 518 389.350
25/03/2026	161 831.560	3 356 557.790
31/03/2026	337 099.829	3 019 457.961
25/04/2026	154 821.846	2 864 636.115
30/04/2026	337 549.397	2 527 086.718
20/05/2026	365 653.678	2 161 433.040
25/05/2026	159 033.126	2 002 399.914
31/05/2026	337 668.079	1 664 731.835

18/06/2026	1 168 842.619	495 889.216
25/06/2026	157 785.249	338 103.967
30/06/2026	338 103.967	0.000
Total	14 267 969.725	

EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU AU 30/06/2025

Désignations	Montant
S T B	5 177 900.527
B T	81 832.999
ATTIJARI	3 130 795.008
BIAT	634 992.403
A T B	2 884 591.670
B H	0.000
AB	3 754 627.140
B E I	13 609 671.576
Total	29 274 411.323

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	4 084 278.411
BIAT -Intérêts échus et impayés au 30/06/2025-	2 425 688.043
ATTIJARI -Intérêts échus et impayés au 30/06/2025-	111 058.949
STB -Intérêts échus et impayés au 30/06/2025-	304 060.606
ATB -Intérêts échus et impayés au 30/06/2025-	1 650 157.906
B E I -Intérêts échus et impayés au 30/06/2025-	2 262 647.026
Total	10 837 890.942

EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 30/06/2025

Désignations	Montant
Effet à payer pour emprunt financement stock	22 791 201.850
Total	22 791 201.850

BANQUES SOLDES CREDITEURS AU 30/06/2025

Désignations	Montant
S. T. B. BIZERTE	1 230 370.388
B. N. A. BIZERTE	2 258.017
B. T. BIZERTE	1 521 290.423
U. I. B. BIZERTE	5 143.321
ATTIJARI BANK (EX. B. S. BIZERTE)	1 302 824.357
B. I. A. T. BIZERTE	8 655.115
A. T. B. BIZERTE	579 361.288
B. H. BIZERTE	2 394 449.340
B. I. A. T. TUNIS	564 962.903
AMEN BANK BIZERTE (RIB 07 200 00 13 103 300065 73)	2 562.556
BANQUE ZITOUNA	558 508.311
Total	8 170 386.019

REVENUS AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Ventes ciments	19 731 630	20 255 984	28 898 342	-524 354
Ventes chaux	261 310	380 267	585 516	-118 956
Prestations de services	32 000			32 000
Ristournes accordées par l'entreprise	-1 423 636	-1 050 670	-1 645 251	-372 967
Ventes locales	18 601 304	19 585 581	27 838 606	-984 277
Total revenus	18 601 304	19 585 581	27 838 606	-984 277

COUTS DES VENTES AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Matières Premières	9 506 436	14 360 390	19 271 824	-4 853 954
Matières Consommables	1 954 795	2 804 386	3 523 542	-849 591
Matières et fournitures non stockées	3 609 795	3 433 670	5 943 132	179 692
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	3 481 958	-2 751 232	-2 461 774	6 233 190
(1) Achats consommés	18 552 984	17 847 213	26 276 724	709 337
(2) Charges de personnel	2 669 229	2 780 154	5 416 047	-110 926
(3) Amortissements	11 075 473	11 608 018	22 977 723	-532 545
Redevances	68 639	68 639	137 278	
Loyers et charges locatives	94 350	154 422	121 651	-60 072
Entretiens et réparations	64 031	238 970	275 246	-174 939
(4) Services extérieurs	227 020	462 031	534 174	-235 012
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	44 066	13 093	53 024	30 973
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)		60 006	80 008	-60 006
Autres services extérieurs L. M. C.		4 498	25 744	-4 498
(5) Autres services extérieurs	44 066	77 597	159 061	-33 531
(6) Charges diverses ordinaires	1 330	2 990	4 870	-1 660
(7) Sous-activité	-11 343 746	-11 348 994	-22 922 553	5 248
Coût des ventes (1 à 7)	21 226 355	21 429 010	32 446 047	-199 089

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Subventions d'exploitation		71 810	65 615	-71 810
Revenus du quai usine	2 020 207	701 989	3 050 481	1 318 218
Reprise provisions clients			2 697	
Reprise provisions stocks magasin	24 552	27 862	5 800	-3 311
Reprise Provision des immobilisations (amortissement matériel à réformer)	3 525	5 225		-1 700
Reprise provisions sur autres débiteurs			23 772	
Reprise provisions pour risques et charges			3 776 820	
Transfert de Charges (Grosses réparations)		538 224	538 224	-538 224
Total	2 048 284	1 345 110	7 463 409	703 174

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
(2) Charges de personnel	205 618	194 897	392 447	10 721
(3) Amortissements	115 833	120 140	240 279	-4 306
Redevances	116 742	111 158	123 596	5 585
Loyers et charges locatives	71 821	120 007	174 581	-48 186
Entretiens et réparations	781	3 976	5 227	-3 195
(4) Services extérieurs	189 344	235 140	303 403	-45 796
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires		17 109	32 932	-17 109
Publicités, Publications et relations publiques	7 049	6 638	10 890	412
Transport de biens et transport collectif du personnel		52 797		-52 797
Déplacements, Missions et Réceptions	104	586	866	-482
(5) Autres services extérieurs	7 153	77 130	44 688	-69 976
(6) Charges diverses ordinaires				
(1 à 5) Frais de distribution	517 949	627 307	980 818	-109 357

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	21 799	21 772	48 860	26
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	18 691	23 208	48 181	-4 517
(1) Achats consommés	40 490	44 981	97 041	-4 491
(2) Charges de personnel	3 938 376	4 000 675	7 543 861	-62 298
(3) Amortissements	71 290	126 279	233 943	-54 990
Loyers et charges locatives	79 367	58 403	116 806	20 964
Entretiens et réparations	10 880	23 008	106 443	-12 128
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	8 260	37 708	47 153	-29 448
Services extérieurs L. M. C.			38 480	
(4) Services extérieurs	98 507	119 119	308 882	-20 612
Publicités, Publications et relations publiques		2 960	7 096	-2 960
Transport de biens et transport collectif du personnel	28	917	1 453	-889
Déplacements, Missions et Réceptions	4 225	9 397	12 231	-5 172
Frais postaux et de télécommunications	42 058	53 765	66 598	-11 706
Autres services extérieurs L. M. C.			17 836	
(5) Autres services extérieurs	46 311	67 039	105 214	-20 727
Frais d'administration (1 à 5)	4 194 974	4 358 092	8 288 940	-163 118

AUTRES CHARGES AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	0	538 224	538 224	-538 224
(1) Achats consommés	0	538 224	538 224	-538 224
(3) Amortissements et Provisions	4 365 819	2 373 642	1 441 699	1 992 177
Entretiens et réparations	350			350
Primes d'assurances	463 887	424 297	916 958	39 590
Services extérieurs L. M. C.			2 974	
(4) Services extérieurs	464 237	424 297	919 932	39 940
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	141 522	124 871	228 640	16 650
Publicités, Publications et relations publiques	46 146	91 117	163 871	-44 971
Services bancaires et assimilés	84 356	332 861	446 258	-248 505
Autres services extérieurs L. M. C.	606	1 329	101 062	-723
(5) Autres services extérieurs	272 630	550 178	939 831	-277 549
(6) Charges diverses ordinaires	248 079	77 652	297 636	170 428
(7) Impôts taxes et versements assimilés	113 716	187 998	298 763	-74 282
(8) Sous-activité	11 343 746	11 348 994	22 922 553	-5 248
Autres Charges (1 à 8)	16 808 227	15 500 986	27 358 637	1 307 241

CHARGES FINANCIERES AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	4 628 789	4 967 867	9 911 160	-339 077
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	419 605	524 360	948 690	-104 755
Charges financières sur garantie de l'Etat sur emprunts bancaires		157 500	157 500	-157 500
Pertes de change	37 048	8 555	218 579	28 493
Pertes de change latentes	4 778	253 754	-14 233	-248 976
Charges financières L. M. C.		14 192	14 260	-14 192
TOTAUX	5 090 221	5 926 228	11 235 955	-836 008

PRODUITS FINANCIERS AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Produits de participations (dividendes)			49 200	
Intérêts des comptes courants	4 691	18 661	21 022	-13 970
Intérêts sur crédits accordés aux clients	59			59
Gains de change réalisés	298 458	22 901	31 709	275 557
Gains de change latents	167 986	21 063	38 902	146 924
Produits financiers L. M. C.		360	360	-360
Totaux	471 193	62 985	141 193	408 209

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 30/06/2025

(Exprimés en dinars)

Désignations	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024	Ecart
Produits divers ordinaires	1 095	465	1 430	630
Subventions d'investissement inscrites au résultat	53 103	54 123	108 246	-1 020
Jetons de présences reçus		4 062	10 312	-4 062
Dommages reçus (pénalité de retard)	26 654	12 131	9 339	14 522
Produits d'éléments non récurrents ou exceptionnels		22 483	22 483	-22 483
Totaux	80 851	93 264	151 809	-12 413

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE 30/06/2025

RESULTAT COMPTABLE APRES IMPOTS	-26 685 281.302
MODIFICATIONS COMPTABLES	0.000
A REINTEGRER	7 719 282.354
- Pénalités et amendes fiscales	101 421.539
- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière	552 767.082
- Amortissements non déductibles - Méthode juste valeur - méthode des indices	2 554 910.384
- Provisions pour risque et charges et pour dépréciation des immobilisations	4 460 648.320
- Autres Services extérieurs liées à une modification comptable	606.235
- Gains de change latents 2024	-5 038.249
- Pertes de change latentes 2025	4 778.307
- Impôt sur les sociétés	49 188.736
A DEDUIRE	-276 681.001
- Perte de change latente 2024	-14 617.573
- Gain de change latent 2025	-167 986.293
- Amortissement de la pénalité de non atteinte de performance (1 320 000/20) de 2014 à 2034	-66 000.000
- Reprise Provision pour risque suite à l'inventaire des immobilisations	-3 525.387
- Reprise sur provisions des stocks	-24 551.748
RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS	-19 242 679.949
+ Dotations aux amortissements de l'exercice 30/06/2025 (En cas de déficit)	7 595 169.917
RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	-11 647 510.032
- Déduction des déficits reportés au 31/12/2024	41 741 609.456
- Déduction des amortissements de l'exercice 30/06/2025	7 595 169.917
- Amortissement réputé différé sur exercice antérieurs	165 301 337.648
RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES	-226 285 627.053
IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)	49 188.736
• Minimum d'impôt (0.2% C.A. T.T.C.)	= 24 594 368.09 x 0.2% 49 188.736 *
• Minimum d'impôt (0.2% C. A. Export)	= 0 x 0.2% 0.000
(+) Impôts sur les sociétés au 30/06/2025 dû	49 188.736
(-) Report Impôts sur les sociétés exercice 2024	-2 812 757.825
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2025 (non imputées sur les acomptes provisionnels)	-259 001.570
= IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE AU 30/06/2025	-3 022 570.659

CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE	1 400.000
• Minimum contribution sociale de solidarité	1 400.000

Année	Résultat fiscal	Dotations aux amortissements	Déficit d'exploitation de l'exercice	Amortissements réputés différés en période déficitaire	Déficit reportable
2012	-3 698 451.321	7 216 900.910	0.000	3 698 451.321	3 698 451.321
2013	-16 406 771.173	11 901 930.636	0.000	11 901 930.636	11 901 930.636
2014	-22 822 329.779	11 763 430.110	0.000	11 763 430.110	11 763 430.110
2015	-27 175 099.582	16 906 245.853	0.000	16 906 245.853	16 906 245.853
2016	-40 221 326.330	16 605 243.482	0.000	16 605 243.482	16 605 243.482
2017	-28 363 453.580	16 332 799.731	0.000	16 332 799.731	16 332 799.731
2018	-34 083 861.741	17 515 974.029	0.000	17 515 974.029	17 515 974.029
2019	-11 206 343.311	18 360 453.470	0.000	11 206 343.311	11 206 343.311
2020	3 904 499.979	18 269 900.887	-3 904 499.979	0.000	-3 904 499.979
2021	-5 066 735.978	17 910 947.170		5 066 735.978	5 066 735.978
2022	-28 721 119.245	18 238 941.969	10 487 134.680	18 238 941.969	28 726 076.649
2023	-29 339 426.816	18 338 668.188	11 000 758.628	18 338 668.188	29 339 426.816
2024	-41 884 789.167	17 726 573.040	24 158 216.127	17 726 573.040	41 884 789.167
2025	-19 242 679.949	7 595 169.917	11 647 510.032	7 595 169.917	19 242 679.949
			53 389 119.488	172 896 507.565	226 285 627.053

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

Encaissements

	FLUX AU 30/06/2025	ENCAISSEMENTS POUR REECHELONNEMENTS	REPORT D'ECHEANCES	NOUVEAU CREDITS
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissements des crédits à court terme	4 798 429		683 000	4 115 429
Encaissements des crédits à moyen terme	0			
	4 798 429	0	683 000	4 115 429

Remboursements

	FLUX AU 30/06/2025	REMBOURSEMENT POUR REECHELONNEMENT	REPORT D'ECHEANCES	REMBOURSEMENTS ECHEANCES
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Remboursements des crédits à court terme	-4 113 643			-4 113 643
Remboursements des crédits à moyen terme	-954 045			-954 045
	-5 067 688	0	0	-5 067 688

**ETAT DES REPORTS DEFICITAIRES ET DES AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES
AU 30/06/2025**

Année	Résultat fiscal	Dotations aux amortissements	Déficit d'exploitation de l'exercice	Amortissements réputés différés en période déficitaire	Déficit reportable
2012	-3 698 451.321	7 216 900.910	0.000	3 698 451.321	3 698 451.321
2013	-16 406 771.173	11 901 930.636	0.000	11 901 930.636	11 901 930.636
2014	-22 822 329.779	11 763 430.110	0.000	11 763 430.110	11 763 430.110
2015	-27 175 099.582	16 906 245.853	0.000	16 906 245.853	16 906 245.853
2016	-40 221 326.330	16 605 243.482	0.000	16 605 243.482	16 605 243.482
2017	-28 363 453.580	16 332 799.731	0.000	16 332 799.731	16 332 799.731
2018	-34 083 861.741	17 515 974.029	0.000	17 515 974.029	17 515 974.029
2019	-11 206 343.311	18 360 453.470	0.000	11 206 343.311	11 206 343.311
2020	3 904 499.979	18 269 900.887	-3 904 499.979	0.000	-3 904 499.979
2021	-5 066 735.978	17 910 947.170	0.000	5 066 735.978	5 066 735.978
2022	-28 721 119.245	18 238 941.969	10 487 134.680	18 238 941.969	28 726 076.649
2023	-29 339 426.816	18 338 668.188	11 000 758.628	18 338 668.188	29 339 426.816
2024	-41 884 789.167	17 726 573.040	24 158 216.127	17 726 573.040	41 884 789.167
2025	-19 242 679.949	7 595 169.917	11 647 510.032	7 595 169.917	19 242 679.949
			53 389 119.488	172 896 507.565	226 285 627.053

Engagements financiers au 30/06/2025

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1/Engagement données						
2/Engagement Reçus						
a) Garanties personnelles						
cautionnements	13 491 045.21 DT 759 008.50 \$ 1 585 040.87 €	13 491 045.21 DT 759 008.50 \$ 1 585 040.87 €				
Total Engagement Reçus	13 491 045.21 DT 759 008.50 \$ 1 585 040.87 €	13 491 045.21 DT 759 008.50 \$ 1 585 040.87 €				

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

Postes concernés	Montant Garanti	Biens données en garanties	valeurs comptable des biens	provisions
Emprunts d'investissement	80 500 000.000 DT	Terrain		
		fonds de commerce		
	35 697 259.00 €	l'outillage et matériel		

RAM AUDITORS

14 Rue Imem Abou Hanifa - App B52078 - La Marsa
Tél : (216) 22641221 - MF : 1891026Z/A/P000
Email : sataabedoui408@gmail.com

**CABINET
HOUCINE GAMRA**

N°16 Rue de Syrie_Bloc C, 11^{ème} étage_B.11.B
1002 - Tunis
Tél : (216) 71 830 224- Fax : (216) 71 830 227
Email : h.gamra@gnet.tn

**CABINET
ARBIA RIAHI**

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE »**

La baie de Sebra, 7018 BIZERTE.

OBJET : Avis sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025.

Introduction

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société les Ciments de Bizerte et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « les ciments de Bizerte » qui comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers portant sur la période allant du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître au 30 juin 2025, un total net de bilan de 379 659 651 DT et des capitaux propres de 116 482 668 DT dont un résultat déficitaire de 26 685 281 DT.

Les organes de direction et d'Administration de la société sont responsables de l'arrêté de ces états financiers intermédiaires conformément à la loi relative au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ».

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit généralement admises en Tunisie et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiairesci-joints, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « les ciments de Bizerte » au 30 juin 2025, ainsi que du résultat de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour la période des six mois se terminant à cette date, conformément à la loi relative au système comptable des entreprises.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note III des états financiers page (13) qui indique que l'usine est en arrêt de production depuis le 15 octobre 2023.

Depuis le 15/10/2023 et à ce jour, la société est en arrêt de production du clinker et ne dispose pas d'informations certaines quant à la reprise normale de son activité. Cet arrêt est causé par la rupture d'approvisionnement en matières consommables principalement le coke de pétrole et le brique réfractaire pour manque de moyens de financement.

Cette situation conjuguée aux faits marquants de la période décrits au niveau des notes aux financiers mettant en exergue un taux de sous activité très élevé se répercutant par un coût de 11 343 746 DT, et une marge brute négative de 2 625 051 DT enregistrant une détérioration de 781 622 DT par rapport à la même période de 2024, indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la cimenterie à poursuivre son exploitation.

Notre conclusion d'examen limitée n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 17 Septembre 2025

Les Co-commissaires aux comptes

P/ RAM AUDITORS

Sataa BEDOUI

RAM AUDITORS
14, Iman Abou Hanifa Ap5
Marsa 2078
MF:1891026Z/A/000



P/ Groupement

Cabinet Houcine Gamra & Cabinet Arbia Riahi

Houcine GAMRA

