

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

LES CIMENTS DE BIZERTE

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

La société « LES CIMENTS DE BIZERTE » publie ci-dessous ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront approuvés par l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Karim BEN ISMAIL & M Houcine GAMRA

BILAN AU 31 DECEMBRE 2024

(Exprimés en dinars)

<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 347 980	1 347 980
Moins : Amortissements		-1 336 713	-1 282 562
	1	11 267	65 418
Immobilisations corporelles		627 895 262	480 949 070
Moins : Amortissements		-288 216 780	-284 955 517
Moins : Provisions		-235 861	-11 793
	1	339 442 620	195 981 760
Immobilisations financières		3 902 655	3 988 777
Moins : Provisions		-703 346	-703 346
	2	3 199 310	3 285 431
Total des Actifs Immobilisés		342 653 197	199 332 610
Autres Actifs non courants	3	2 094 136	2 751 294
Total des Actifs non courants		344 747 334	202 083 904
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		40 834 234	37 947 087
Moins : Provisions		-9 253 361	-8 803 509
	4	31 580 874	29 143 579
Clients et comptes rattachés	5	9 744 395	7 642 752
Moins : Provisions		-4 671 322	-4 653 220
		5 073 073	2 989 532
Autres actifs courants	6	6 214 940	5 735 279
Moins : Provisions		-532 202	-413 687
		5 682 738	5 321 592
Placements et autres actifs financiers	7	144 732	194 410
Liquidités et équivalents de liquidités	8	1 439 686	1 931 526
Total des Actifs courants		43 921 102	39 580 639
Total des Actifs		388 668 436	241 664 543

BILAN AU 31 DECEMBRE 2024

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Capitaux propres			
Capital social		44 047 290	44 047 290
Réserves et primes liées au capital	9	100 809 614	100 894 684
Autres capitaux propres	9	228 630 237	62 223 325
Résultats reportés	9	-185 394 500	-151 067 160
Total des capitaux propres avant Résultat de l'exercice		188 092 642	56 098 138
Résultat de l'exercice		-44 790 355	-34 355 944
Total des capitaux propres avant affectation		143 302 286	21 742 193
<u>PASSIFS</u>			
Passifs non courants			
Provisions	10	5 730 002	8 907 930
Emprunts bancaires	11	62 229 715	72 158 469
Total des passifs non courants		67 959 717	81 066 398
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	65 522 578	49 022 553
Autres passifs courants	13	35 527 569	31 641 623
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	76 356 286	58 191 775
Total des passifs courants		177 406 433	138 855 952
Total des passifs		245 366 150	219 922 350
Total des capitaux propres et des passifs		388 668 436	241 664 543

ETAT DE RESULTAT
DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Revenus	15	27 838 606	91 323 675
Coût des ventes	16	-32 446 047	-93 991 071
Marge Brute		-4 607 440	-2 667 396
Autres produits d'exploitation	17	7 463 409	5 880 537
Frais de distribution	18	-980 818	-1 087 100
Frais d'administration	19	-8 288 940	-9 343 397
Autres charges d'exploitation	20	-27 358 637	-22 295 045
Résultat d'exploitation		-33 772 427	-29 512 402
Charges financières	21	-11 235 955	-14 169 607
Produits financiers	22	141 193	291 004
Autres gains ordinaires	23	151 809	9 260 053
Résultats des activités ordinaires avant impôts		-44 715 380	-34 130 952
Impôt sur les bénéfices	24	-73 576	-224 673
Résultat des activités ordinaires après impôts		-44 788 955	-34 355 624
Eléments extraordinaires			
Gains			
Pertes		-1 400	-320
Résultat net de l'exercice		-44 790 355	-34 355 944
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modification comptable		-44 790 355	-34 355 944

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

	Notes	31/12/2024	31/12/2023
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients		34 673 115	112 494 783
Sommes perçus des produits ordinaires		13 113	241 411
Sommes versées aux fournisseurs		-21 726 007	-65 006 858
Sommes versées aux personnel et organismes sociaux		-10 117 186	-13 765 188
Intérêts payés		-1 077 627	-950 909
Sommes versées à l'Etat		-662 457	-666 609
Redevances		-149 725	-1 137 441
Produits financiers des placements		22 355	104 818
Impôt sur les sociétés		-73 576	-224 673
Encaissements provenant de la restitution de T. V. A.			
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		902 006	31 089 335
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles		-186 153	-1 850 097
Décaissements affectés aux investissements gros entretiens		-538 224	-1 940 543
Décaissements affectés à l'octroi des prêts au personnel		-117 042	-116 285
Encaissements provenant des remboursements des prêts		561 309	667 822
Flux liés aux réserves du fonds social		-81 144	-143 860
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements		-361 255	-3 382 962
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements des crédits à court terme	25	16 967 582	96 305 680
Remboursements des crédits à court terme	25	-15 034 560	-121 033 414
Encaissements des crédits à moyen terme	25	9 148 000	35 872 741
Remboursements des crédits à moyen terme	25	-10 088 551	-28 311 453
Intérêts sur emprunts		-4 394 454	-11 195 515
Dividendes et autres distributions reçues		59 512	77 612
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-3 342 470	-28 284 349
Incidence variation taux de change		21 363	-258 018
Variation de la trésorerie		-2 780 356	-835 994
Trésorerie du début d'exercice		-2 594 366	-1 758 372
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-5 374 722	-2 594 366

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Produits	31/12/2024	31/12/2023	Charges	31/12/2024	31/12/2023	Soldes	31/12/2024	31/12/2023
Revenus	27 838 606	91 323 675						
Production stockée	2 461 774		Déstockage de production		8 045 364			
Autres produits d'exploitations	7 463 409	5 880 537						
Total	37 763 789	97 204 212	Total		8 045 364	Production	37 763 789	89 158 848
Production	37 763 789	89 158 848	Achats consommés	29 373 763	71 724 974	Marge sur coût matières	8 390 026	17 433 873
Marge sur coût matières	8 390 026	17 433 873	Services extérieurs et autres	3 315 185	7 255 397			
Total	8 390 026	17 433 873	Total	3 315 185	7 255 397	Valeur ajoutée brute	5 074 841	10 178 476
Valeur ajoutée brute	5 074 841	10 178 476	Impôts et taxes	298 763	353 605			
			Frais du personnel	13 352 355	15 721 958			
Total	5 074 841	10 178 476	Total	13 651 118	16 075 562	Excédent brut d'exploitation	-8 576 277	-5 897 086
Excédent brut d'exploitation	-8 576 277	-5 897 086	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres gains ordinaires	151 809	9 260 053	Dotations aux amortissements					
Produits financiers	141 193	291 004	et provisions ordinaires	24 893 644	23 061 877			
			Autres charges ordinaires	302 506	553 438			
			Charges financières	11 235 955	14 169 607			
			Impôt sur les sociétés	73 576	224 673			
Total	-8 283 274	3 653 970	Total	36 505 681	38 009 595	Résultat des activités ordinaires	-44 788 955	-34 355 624
			Résultat des activités ordinaires	44 788 955	34 355 624			
			Pertes extraordinaires	1 400	320			
Total	0	0	Total	44 790 355	34 355 944	Résultat net après modifications comptables	-44 790 355	-34 355 944

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION
AUX CHARGES PAR NATURE
AU 31/12/2024**

(Exprimés en dinars)

Charges par Destination	Montant		Ventilation							
			Achats consommés		Charges de personnel		Amortissements et provisions		Autres Charges	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Coût des ventes	32 446 047	123 112 834	3 354 172	93 307 483	5 416 047	7 167 699	22 977 723	17 982 221	698 105	4 655 431
Frais de distribution	980 818	693 976			392 447	472 673	240 279	28 592	348 092	192 711
Frais d'administration	8 288 940	9 153 488	97 041	148 053	7 543 861	8 437 082	233 943	228 129	414 095	340 224
Autres charges	27 358 637	12 903 887	538 224	3 143 542		168 498	1 441 699	207 881	25 378 714	9 383 965
TOTAL	69 074 442	132 156 571	3 989 437	84 745 480	13 352 355	15 532 069	24 893 644	18 360 993	26 839 006	13 518 028

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE
AUX CHARGES PAR DESTINATION AU 31/12/2024**

(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	29 373 763	28 738 498		97 041	538 224
6001 - Matières premières	19 151 420	19 151 420			
6003 - Variation des stocks de matières premières	120 405	120 405			
6002 - Matières consommables	4 656 723	4 069 639		48 860	538 224
6003 - Variation des stocks de matières consommables	-545 777	-545 777			
6006 - Matières et fournitures non stockés	5 991 314	5 943 132		48 181	
6008 - Achats liés à des M.C.	-320	-320			
61 - Services Extérieurs	2 066 390	534 174	303 403	308 882	919 932
6102 - Redevances	260 873	137 278	123 596		
6103 - Loyers et charges locatives	413 037	121 651	174 581	116 806	
6105 - Entretiens et réparations	386 916	275 246	5 227	106 443	
6106 - Primes d'assurances	916 958				916 958
6107 - Etudes, recherches et divers services extérieurs	47 153			47 153	
6108 - Services extérieurs L. M. C.	41 453			38 480	2 974
62 - Autres Services Extérieurs	1 248 794	159 061	44 688	105 214	939 831
6202 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	314 596	53 024	32 932		228 640
6203 - Publicité, publications, relations publiques	181 857		10 890	7 096	163 871
6204 - Transports de biens & transports collectifs du personnel	81 461	80 008		1 453	
6205 - Déplacements missions et réceptions	13 382	285	866	12 231	
6206 - Frais postaux et de télécommunications	66 598			66 598	
6207 - Services bancaires et assimilés	446 258				446 258
6208 - Autres services extérieurs L. M. C.	144 643	25 744		17 836	101 062
A reporter	32 688 948	29 431 734	348 092	511 136	2 397 987

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	32 688 948	29 431 734	348 092	511 136	2 397 987
63 - Charges diverses ordinaires	302 506	4 870			297 636
6302 - Charges diverses pour personnel	12 707	4 870			7 837
6303 - Jetons de présence	18 000				18 000
6306 - Charges nettes sur cession d'immobilisations	20 726				20 726
6307 - Autres charges ordinaires (Immeuble Ezzahra, manutention Coke pour autrui)	251 073				251 073
64 - Charges de personnel	13 352 355	5 416 047	392 447	7 543 861	
6400-6401-6402-6410 - Salaires et charges sociales	12 678 629	5 419 547	392 447	6 866 635	
6406 - Charges connexes	677 226			677 226	
6408 - Charges de personnel L. M. C.	-3 500	-3 500			
66 - Impôts, Taxes et versements assimilés	298 763				298 763
6601 - Impôts taxes et versements assimilés	202 094				202 094
6605 - Autres Impôts taxes et vers. assimilés	96 669				96 669
68 - Dotations aux amortissements et aux provisions	24 893 644	22 977 723	240 279	233 943	1 441 699
6801 - Dot. aux amortissements (exploitation)	22 977 723	22 977 723			
6802 - Dot. aux amortissements (distribution)	240 279		240 279		
6803 - Dot. aux amortissements (administratif)	233 943			233 943	
6804 - Dot. aux provisions (autres)	1 441 699				1 441 699
A reporter	71 536 216	57 830 374	980 818	8 288 940	4 436 085

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	71 536 216	57 830 374	980 818	8 288 940	4 436 085
71 - Production (stockée ou déstockée)	-2 461 774	-2 461 774			
7103 - Variations des stocks de produits	-2 461 774	-2 461 774			
<u>Sous-activité</u>		-22 922 553			22 922 553
TOTAL	69 074 442	32 446 047	980 818	8 288 940	27 358 637

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** : l'année 2024 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 22 922 553 DT pour la production vendue et de 443 746 DT pour les stocks.
- b) **Marge brute** : Une marge brute négative de -4 607 440 DT réalisée au cours de l'exercice 2024 contre une marge négative de -2 667 396 DT pour la même période de l'exercice 2023, soit une détérioration de de - 1 940 044 DT.

Cette marge brute négative s'explique essentiellement et principalement par **l'arrêt de la production de clinker** durant l'année 2024. 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 114128 tonnes de clinker au cours de 2024. 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 légère diminution de -66 073 DT durant l'exercice 2024, enregistrant 3 050 481 DT contre 3 116 554 DT pour l'année écoulée.
- d) **Amnistie fiscale selon la loi de finances 2025** : La société a adhéré à l'amnistie fiscale selon la loi des finances 2025. L'adhésion à cette amnistie a permis à la société :

- d'éviter les pénalités de retard et de recouvrement et les frais de poursuite relatifs aux créances fiscales revenant à l'Etat pour une valeur de **4 897 871 DT** (capitalisés chez la recette des finances seulement).

- de réexaminer les provisions fiscales antérieures et de constater une reprise sur provision (produit) pour **3 776 820 DT**.

- e) **Charges financières** : Les charges financières ont atteint 11 235 955 DT durant l'année 2024 contre 14 169 607 DT durant la même période de l'année précédente, soit une diminution de -2 933 652 DT.

- f) **Réévaluation des immeubles bâtis et non bâtis** : En application des dispositions de l'article 20 de la loi des finances pour l'année 2022, la cimenterie a procédé à la réévaluation de ses immeubles bâtis et non bâtis telles quelles figurent dans le bilan clôturé au 31/12/2023. L'opération s'est traduite dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2024, faisant augmenter la valeur brute de ces immobilisations pour 173 584 520 DT.

L'annulation des amortissements pratiqués y afférant pour 17 521 822 DT pour une valeur brute de 24 562 578 DT, soit la valeur comptable nette au 31/12/2023 de 7 040 756 DT.

De ce fait, une réserve spéciale de réévaluation de 166 543 764 DT a été constatée parmi les autres capitaux propres de la société.

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. L'opération s'est traduite dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2024, faisant augmenter la valeur brute de ces immobilisations pour 173 584 520 DT

L'annulation des amortissements pratiqués y afférant pour 17 521 822 DT pour une valeur brute de 24 562 578 DT, soit la valeur comptable nette au 31/12/2023 de 7 040 756 DT.

De ce fait, une réserve spéciale de réévaluation de 166 543 764 DT a été constatée parmi les autres capitaux propres de la société.

Par ailleurs, il est à signaler que la société a gardé les même taux d'amortissement en application pour la nouvelle base d'amortissement.

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 – CONTINUTE DE L'EXPLOITATION :

Depuis le 15/10/2023 et à ce jour, la société est en arrêt de production 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 évènement 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 114128 tonnes de clinker au cours de l'exercice 2024.

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 projet de 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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2024

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Amortissements au 31/12/2023	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Amortissements au 31/12/2024	
Logiciels	1 347 979.942				1 347 979.942	1 282 561.686	54 150.852			1 336 712.538	11 267.404
Totaux	1 347 979.942	0.000	0.000	0.000	1 347 979.942	1 282 561.686	54 150.852	0.000	0.000	1 336 712.538	11 267.404

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Amortissements au 31/12/2023	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Amortissements au 31/12/2024	
Terrain de gisements expropriés	6 378 962.286				6 378 962.286	5 133 432.034	437 344.970			5 570 777.004	808 185.282
Terrain de gisements	1 513 066.536		31 952 970.000	-1 048 027.012	32 418 009.524	767 576.257	648 331.669		-509 227.178	906 680.748	31 511 328.776
Terrains bâtis	1 187 451.544		62 791 380.000	-665 817.508	63 313 014.036					0.000	63 313 014.036
Constructions (à statut juridique particulier)	3 209 541.621				3 209 541.621	869 250.855	160 477.081			1 029 727.936	2 179 813.685
Constructions	34 774 008.156		78 840 170.000	-22 848 733.937	90 765 444.219	26 941 596.233	6 035 285.588		-17 012 594.908	15 964 286.913	74 801 157.306
Matériels et Outillages (y compris les grosses réparations voir note n° 1.3)	405 708 007.190	538 223.898		-2 614 708.751	403 631 522.337	225 510 718.653	15 551 299.826		-2 614 708.751	238 447 309.728	165 184 212.609
Matériels de Transport	19 004 918.309				19 004 918.309	17 606 648.755	398 692.939			18 005 341.694	999 576.615
Mobilier et Matériels de Bureau	2 976 127.607	320.000			2 976 447.607	2 595 993.930	82 406.867			2 678 400.797	298 046.810
Agencements Aménagements et Installations	5 949 594.830	415.400			5 950 010.230	5 530 300.329	83 955.330			5 614 255.659	335 754.571
Immobilisations en cours	247 391.694	0.000		0.000	247 391.694						247 391.694
Totaux	480 949 069.773	538 959.298	173 584 520.000	-27 177 287.208	627 895 261.863	284 955 517.047	23 397 794.270	0.000	-20 136 530.837	288 216 780.480	339 678 481.383

(a)

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature des Immobilisations	IMMOBILISATIONS					PROVISIONS					Valeurs Comptables Nettes
	Valeurs Brutes au 31/12/2023	Acquisitions de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Régularisation Entrée/Sortie	Valeurs Brutes au 31/12/2024	Provisions au 31/12/2023	Dotations de de l'exercice	Réévaluation de l'exercice	Reprises Entrée/Sortie	Provisions au 31/12/2024	
Immobilisations temporairement inutilisées						11 792.698	212 571.132			224 363.830	-224 363.830
Immobilisations inexistantes						0.000	11 497.172			11 497.172	-11 497.172
Totaux		0.000	0.000	0.000	0.000	11 792.698	224 068.304	0.000	0.000	235 861.002	-235 861.002
Total général	480 949 069.773	538 959.298	173 584 520.000	-27 177 287.208	627 895 261.863	284 967 309.745	23 621 862.574	0.000	-20 136 530.837	288 452 641.482	339 442 620.381

(a) Voir détails pages 17.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ENTIEREMENT AMORTIES EN BON ETAT ET QUI SONT ENCORE EN USAGE
AU 31/12/2024

(Exprimés au millimes)

Nature des Immobilisations	Valeurs Brutes	Amortissements	V. C. N.
Logiciels	167 475.403	167 475.403	0.000
Terrain de gisements	1 426.025	1 426.025	0.000
Constructions	5 361 180.666	5 361 180.666	0.000
Matériels et Outillages	38 489 760.458	38 489 760.458	0.000
Matériels de Transport	4 873 553.313	4 873 553.313	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	362 723.824	362 723.824	0.000
Agencements Aménagements et Installations	4 987 269.501	4 987 269.501	0.000
Totaux	54 243 389.190	54 243 389.190	0.000

IMMOBILISATIONS CORPORELLES INUTILISEES (A REFORMER) AU 31/12/2024

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	14 751 883.502	204 433.726
Matériels de Transport	5 778 371.732	5 778 371.732	0.000
Mobilier et Matériels de Bureau	391 287.419	372 176.777	19 110.641
Agencements Aménagements et Installations	71 854.584	71 035.122	819.462
Totaux	22 327 649.921	22 103 286.092	224 363.830

IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS AU 31/12/2024

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/2023	Investis. 2024	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				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 31/12/2024

(Exprimés au millimes)

Année	Investissements	Amortissements			Valeurs Comptables Nettes
		Antérieures	Dotations de l'exercice	Total	
2018	2 105 622.356	2 105 622.356		2 105 622.356	0.000
2019	2 582 359.646	2 522 173.558	60 186.088	2 582 359.646	0.000
2020	3 044 020.838	2 949 042.472	59 991.630	3 009 034.102	34 986.736
2021	2 568 898.309	2 070 987.237	433 082.846	2 504 070.083	64 828.226
2022	3 130 739.287	1 570 520.857	1 034 065.208	2 604 586.065	526 153.222
2023	1 940 543.037	211 927.592	529 970.197	741 897.789	1 198 645.248
2024	538 223.898		168 805.572	168 805.572	369 418.326
Totaux	15 910 407.371	11 430 274.072	2 286 101.541	13 716 375.613	2 194 031.758

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31/12/2024 à 3 902 655 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	156 570.968		156 570.968
Total		3 902 655.453	703 345.912	3 199 309.541

TITRES DE PARTICIPATIONS AU 31/12/2024

	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 31/12/2024

	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 31/12/2024

Date	Désignation	Montant	Provision	Taux	Net
31/12/2024	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 31/12/2024

Désignations	Montant
Prêts Fonds Social	156 570.968
Total	156 570.968

ECART DE CONVERSION ACTIF AU 31/12/2024

Désignations	Montant
Actualisation emprunts en euros	2 094 136.274
Total	2 094 136.274

Autres actifs non courants = 2 094 136.274

STOCKS :

Les stocks au 31/12/2024 se récapitulent comme suit :

Désignations	Montant Brut	Provision	NETS
Stock de matières premières	829 925.293		829 925.293
Stock de matières consommables	1 138 239.680		1 138 239.680
Stock de matières semi-couvrées	2 754 184.336		2 754 184.336
Stock de produits finis	3 568 411.708		3 568 411.708
Stock magasin	32 523 413.821	9 233 301.087	23 290 112.734
Stock négoce	20 059.511	20 059.511	0.000
Total	40 834 234.349	9 253 360.598	31 580 873.751

CLIENTS AU 31/12/2024

Désignations	Siège	Agence	Total
Clients Ordinaires	3 384 777.875		3 384 777.875
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	60 720.205		60 720.205
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 Impayés	1 717 550.944	1 113 106.729	2 830 657.673
Totaux	6 049 925.108	3 694 469.932	9 744 395.040

CLIENTS AU 31/12/2024

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Clients Ordinaires	3 384 777.875	1 235 869.299	2 148 908.576
Clients Etat et Collectivités Publiques et autres	60 720.205	74 902.152	-14 181.947
Clients Douteux	2 323 276.562	2 302 477.034	20 799.528
Clients Chèques Impayés	1 144 962.725	1 144 962.707	0.018
Clients Effets à Recevoir		1 412 922.539	-1 412 922.539
Clients Effets à Recevoir Impayés	2 830 657.673	1 467 130.521	1 363 527.152
Clients Etrangers		4 487.871	-4 487.871
Totaux	9 744 395.040	7 642 752.123	2 101 642.917

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**AU 31/12/2024**

Désignations	Fin 2023	Dotations 2024	Reprise 2024	31/12/2024
Provisions pour Clients	2 305 174.072		-2 697.038	2 323 276.562
Provisions Effets Impayés	1 203 083.205			1 203 083.205
Provisions Chèques Impayés	1 144 962.594			1 144 962.594
Totaux	4 653 219.871	20 799.528	-2 697.038	4 671 322.361

PROVISIONS CLIENTS & COMPTES RATTACHES**SIEGE AU 31/12/2024**

Désignations	Fin 2023	Dotations 2024	Reprise 2024	31/12/2024
Provisions pour Clients	502 316.059	20 799.528	-2 697.038	520 418.549
Provisions Effets Impayés	89 976.476			89 976.476
Provisions Chèques Impayés	366 457.404			366 457.404
Totaux	958 749.939	20 799.528	-2 697.038	976 852.429

**PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES DES CLIENTS
DES AGENCES ARRETEES LE 31/12/2024**

Désignations	Fin 2023	Dotations 2024	Reprise 2024	31/12/2024
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 31/12/2024

Désignations	Montant	Total
40. FOURNISSEURS DEBITEURS		383 919.021
Fournisseurs Ordinaires usine	289 625.083	
Fournisseurs Ordinaires négoce	32 837.264	
Fournisseurs Avance sur Commande	6 015.000	
Fournisseurs Emballages & Matériels à Rendre	55 441.674	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		252 283.075
Avance et acomptes (prêt aid)	199 603.101	
Avances pour le compte du personnel (UGTT)	14 937.510	
Salaires négatifs	37 742.464	
43. ETAT & COLLECTIVITES PUBLIQUES		3 713 386.651
Retenues à la source sur paiements à des tiers	14 410.703	
Retenues à la source opérées par des tiers	1 490 590.894	
Impôts à liquider	1 318 397.688	
Taxes de douanes	889 987.366	
45. DEBITEURS DIVERS		86 587.877
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	
SORECOM	206.900	
C. R. D. P. A.	6 307.541	
CNSS (REMBOURSEMENT CONGES DE NAISSANCE)	17 829.547	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		1 438 836.815
Consignation à la paierie générale	787 879.107	
Saisies et arrêts autres tiers (Fournisseurs, ...)	650 957.708	
47. COMPTES DE REGULARISATION		339 926.295
Charges constatées d'avance	339 926.295	
TOTAL	6 214 939.734	6 214 939.734

PROVISIONS AUTRES ACTIFS COURANTS AU 31/12/2024

Désignations	Montant
Provisions autres débiteurs siège	532 201.567
	532 201.567

PRETS A MOINS D'UN AN AU 31/12/2024

Désignations	
Prêt à moins d'un an sur fonds social	144 732.256
	144 732.256

Placements et Autres Actifs Financiers = 144 732.256

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AU 31/12/2024

Banques	Montants	Total
<u>COMPTES COURANTS BANCAIRES SIEGE</u>		1 438 786.616
AMEN BANK CENTRE D'AFFAIRES BERGES DU LAC	23 127.594	
WIFAK BANK	83 598.055	
B. I. A. T. TUNIS	36 080.557	
U. B. C. I. TUNIS	13 809.503	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN EUROS	72 502.918	
S. T. B. BIZERTE COMPTE EN DOLLARS	5.191	
C C P	13 516.775	
T G T TUNIS	110.120	
CHEQUES A ENCAISSER	100 000.000	
EFFETS NON ENCORE ECHUS REMIS A L'ENCAISSEMENT	1 096 035.903	
<u>CAISSES</u>	898.908	898.908
TOTAUX	1 439 685.524	1 439 685.524

CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice, s'élève à la clôture de l'exercice 2023 à 21 742 193 DT contre 143 302 286 DT au 31/12/2024 soit une variation de **+121 560 093 DT** qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Variation
Capital social	44 047 290	44 047 290	0
Réserves	100 809 614	100 894 684	-85 070
Autres capitaux propres	228 630 237	62 223 325	166 406 913
Modification comptables (indemnité de départ à la retraite)	-2 010 541	-2 010 541	0 (*)
Résultats reportés	-183 383 959	-149 056 620	-34 327 339
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	188 092 642	56 098 138	131 994 504
Résultat de l'exercice	-44 790 355	-34 355 944	-10 434 411
Total des capitaux propres avant affectation	143 302 286	21 742 193	121 560 093

<u>La variation des capitaux propres avant affectation s'explique par :</u>	131 994 504
- La constatation des intérêts sur prêts fonds social accordés en 2024	9 735
- La constatation des dons sur fonds social accordés en 2024	-94 805
- La constatation de la réserve de réévaluation des immobilisations (dispositions de l'article 20 de la loi des finances pour l'année 2022)	166 543 764
- L'ajustement de la réserve spéciale de réévaluation (dispositions de l'article 19 de la loi des finances pour l'année 2019) suite à la cession d'immobilisations réévaluées	-28 605
- La résorption de la subvention d'investissements inscrite au résultat de l'exercice	-108 246
- L'ajustement des résultats reportés (dispositions de l'article 19 de la loi des finances pour l'année 2019) suite à la cession d'immobilisations réévaluées	28 605
- La constatation de l'affectation du résultat de l'exercice 2023	-34 355 944
- L'ajustement de la dotation aux amortissements de 2020 suite à la réévaluation des immobilisations	0
- Le résultat de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024	-44 790 355

L'assemblée générale ordinaire du 27/06/2024 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2023 comme suit :

- Résultat de l'exercice	-34 355 944
- Ajustement des résultats reportés	28 605
- Résultat reportés 2023	<u>-151 067 160</u>
Résultats reportés au 31/12/2024	-185 394 500

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

RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL AU 31/12/2024

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	1 017 138.188
Primes d'émission	92 499 330.000
Total	100 809 614.018

AUTRES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2024

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	-2 106 046.694
Total	228 630 237.452

PROVISIONS POUR LITIGES**AU 31/12/2024**

Désignations	Montant
Provisions pour litiges	820 722.317
Total	820 722.317

PROVISIONS POUR AMANDES ET PENALITES**AU 31/12/2024**

Désignations	Montant
Provision pour pénalités sur manque déclarations fiscales mensuelles	2 107 087.200
Total	2 107 087.200

PROVISIONS POUR RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES**AU 31/12/2024**

Désignations	Montant
Provisions pour départ à la retraite	2 202 192.380
Total	2 202 192.380

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 (prévues 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 31/12/2024**

Désignations	Montant
Provision pour reboisement et remise en état des carrières exploités	600 000.000
Total	600 000.000

TOTAL DES PROVISIONS**5 730 001.897**

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.

DETTES A LONG ET MOYEN TERME AU 31/12/2024
EMPRUNTS BANCAIRES

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque année
Solde au 31/12/2024		62 229 715.028
2026	9 729 436.349	52 500 278.679
2027	10 034 782.866	42 465 495.813
2028	10 195 208.651	32 270 287.162
2029	10 226 510.323	22 043 776.839
2030	7 820 136.788	14 223 640.051
2031	4 944 131.174	9 279 508.877
2032	5 262 276.808	4 017 232.069
2033	4 017 232.068	0.000
Totaux	62 229 715.028	

FURNISSEURS AU 31/12/2024

Désignations	Siège	Agence	Total
Fournisseurs d'exploitation locaux	47 374 732.704	26 260.428	47 400 993.132
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	699 585.168		699 585.168
Fournisseurs Effets à Payer	9 276 666.504		9 276 666.504
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 145 953.877		5 145 953.877
Fournisseurs retenues de garanties locaux	109 391.170		109 391.170
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 482 634.366		2 482 634.366
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219		303 293.219
Fournisseurs Actualisation des comptes	103 660.281		103 660.281
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000		400.000
Totaux	65 496 317.289	26 260.428	65 522 577.717

FOURNISSEURS AU 31/12/2024

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Fournisseurs d'exploitation	47 400 993.132	38 168 377.089	9 232 616.043
Fournisseurs d'immobilisations		615 857.725	-615 857.725
Fournisseurs Etat et Collectivités Publiques	699 585.168	597 610.813	101 974.355
Fournisseurs Effets à Payer	9 276 666.504	5 542 842.630	3 733 823.874
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 145 953.877	973 859.682	4 172 094.195
Fournisseurs Retenues de Garanties	109 391.170	111 740.786	-2 349.616
Fournisseurs retenues de garanties étrangers		281 788.605	-281 788.605
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'exploitation)	2 482 634.366	2 302 173.972	180 460.394
Factures non Parvenues (Fournisseurs d'immobilisations)	303 293.219	303 293.219	0.000
Fournisseurs Actualisation des comptes	103 660.281	124 608.305	-20 948.024
Fournisseurs Dépôts et Cautionnements	400.000	400.000	0.000
Totaux	65 522 577.717	49 022 552.826	16 500 024.891

AUTRES PASSIFS COURANTS AU 31/12/2024

Désignations	Montant	Total
41. CLIENTS CREDITEURS		1 617 518.150
Clients ordinaires usine	322 405.553	
Clients avoir à établir	562 230.634	
Clients ordinaires négoce	417 543.036	
Clients ordinaires autres	19 034.946	
Crédit commercial personnel C.B.	2 296.230	
Clients étrangers	288 921.336	
Clients ventes au comptant	5 086.415	
42. PERSONNEL & COMPTES RATTACHES		8 370 085.135
Avance et acomptes (prêt aid)	63.769	
Retenues amical SCB	89 663.169	
Euvres sociales	6 745 785.725	
Rémunérations dues	397 100.192	
Saisies et Arrêts	10 663.885	
Dettes provisionnées pour congés à payer	1 126 808.395	
43. ETAT IMPOTS & COLLECTIVITES PUBLIQUES		16 768 472.978
Impôts sur les revenus (I. R.)	216 195.288	
Retenues à la source sur paiements à des tiers	10 792.615	
Redevances sur ventes produits	31 763.974	
Redevances article constaté	7 296 197.456	
Timbres fiscaux	24.000	
T. V. A. À payer	9 185 312.239	
T. F. P.	20 005.996	
FOPROLOS	8 181.410	
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		5 003 553.029
C.N.S.S., (C. N. S. S. COMPLEMENT CAVIS) et C.N.R.P.S.	4 523 650.893	
Créditeurs divers charges à payer	417 026.453	
M.D.N (REDEVANCE CARRIERE MILITAIRE)	53 426.337	
MINISTERE DU DEVELOP. DE L'INVESTIS. ET DE LA COOP. IN	6 675.437	
C.N.A.M.	637.961	
NOUVELLE CLINIQUE RAOUEBI	2 135.948	
46. COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER		217 012.539
Comptes d'attente à régulariser	217 012.539	
TOTAUX	35 527 568.686	35 527 568.686

**CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS
AU 31/12/2024**

Echéances	Principal	Reste à amortir après chaque échéance
Solde au 31/12/2024		19 034 122.061
05/12/2024	463 563.724	18 570 558.337
17/12/2024	52 183.327	18 518 375.010
31/12/2024	81 833.000	18 436 542.010
05/01/2025	265 194.488	18 171 347.522
18/01/2025	178 378.642	17 992 968.880
25/01/2025	134 193.150	17 858 775.730
31/01/2025	516 181.767	17 342 593.963
05/02/2025	265 194.488	17 077 399.475
10/02/2025	293 333.484	16 784 065.991
18/02/2025	179 897.833	16 604 168.158
20/02/2025	305 460.207	16 298 707.951
25/02/2025	135 460.194	16 163 247.757
28/02/2025	517 298.552	15 645 949.205
04/03/2025	163 383.792	15 482 565.413
05/03/2025	265 194.488	15 217 370.925
10/03/2025	332 993.423	14 884 377.502
18/03/2025	181 429.963	14 702 947.539
25/03/2025	146 878.983	14 556 068.556
31/03/2025	516 692.567	14 039 375.989
04/04/2025	192 783.027	13 846 592.962
05/04/2025	265 194.488	13 581 398.474
09/04/2025	108 030.670	13 473 367.804
15/04/2025	2 650 000.000	10 823 367.804
18/04/2025	182 975.145	10 640 392.659
25/04/2025	138 126.026	10 502 266.633
28/04/2025	444 261.069	10 058 005.564
30/04/2025	517 219.650	9 540 785.914
04/05/2025	194 426.501	9 346 359.413
05/05/2025	265 194.465	9 081 164.948
09/05/2025	128 193.088	8 952 971.860
20/05/2025	329 532.197	8 623 439.663
25/05/2025	142 723.325	8 480 716.338
28/05/2025	444 261.069	8 036 455.269
31/05/2025	517 207.019	7 519 248.250
09/06/2025	129 287.002	7 389 961.248
18/06/2025	1 137 374.443	6 252 586.805
25/06/2025	140 777.790	6 111 809.015

28/06/2025	444 261.071	5 667 547.944
30/06/2025	369 468.784	5 298 079.160
09/07/2025	130 390.251	5 167 688.909
25/07/2025	145 313.778	5 022 375.131
31/07/2025	369 477.134	4 652 897.997
09/08/2025	131 502.915	4 521 395.082
20/08/2025	323 326.777	4 198 068.305
25/08/2025	143 479.052	4 054 589.253
31/08/2025	369 740.904	3 684 848.349
09/09/2025	132 625.074	3 552 223.275
25/09/2025	144 833.772	3 407 389.503
30/09/2025	370 236.660	3 037 152.843
25/10/2025	149 275.984	2 887 876.859
31/10/2025	370 277.099	2 517 599.760
20/11/2025	332 424.115	2 185 175.645
25/11/2025	147 610.741	2 037 564.904
30/11/2025	370 759.945	1 666 804.959
18/12/2025	1 143 993.960	522 810.999
25/12/2025	151 988.747	370 822.252
31/12/2025	370 822.252	0.000
Total	19 034 122.061	

EMPRUNTS BANCAIRES ECHUS ET IMPAYES AU 31/12/2024

Désignations	Montant
S T B	1 869 763.116
ATTIJARI	657 426.838
A T B	221 891.667
AB	499 541.586
B E I	16 609 937.656
Total	19 858 560.863

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS BANCAIRES AU 31/12/2024

Désignations	Montant
Intérêts courus sur emprunts	3 152 928.993
BIAT -Intérêts échus et impayés au 30/06/2024-	495 086.726
ATTIJARI -Intérêts échus et impayés au 30/06/2024-	20 464.844
B E I -Intérêts échus et impayés au 30/06/2024-	4 189 513.367
Total	7 857 993.930

EFFETS A PAYER POUR REGLEMENT FINANCEMENT STOCK AU 31/12/2024

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

BANQUES SOLDES CREDITEURS AU 31/12/2024

Désignations	Montant
S. T. B. BIZERTE	1 159 514.493
B. N. A. BIZERTE	6 422.476
B. T. BIZERTE	711 110.183
U. I. B. BIZERTE	5 061.507
ATTIJARI BANK (EX. B. S. BIZERTE)	1 240 270.508
A. T. B. BIZERTE	1 371 945.540
B. H. BIZERTE	2 305 319.623
AMEN BANK BIZERTE (RIB 07 200 00 13 103 300065 73)	2 562.556
BANQUE ZITOUNA	12 200.714
Total	6 814 407.600

REVENUS AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Ventes ciments	28 898 342	95 932 947	-67 034 605
Ventes chaux	585 516	1 147 865	-562 350
Ristournes accordées par l'entreprise	-1 645 251	-6 284 734	4 639 483
Ventes locales	27 838 606	90 796 079	-62 957 472
Ventes export ciments		527 596	-527 596
Ventes export		527 596	-527 596
Total revenus	27 838 606	91 323 675	-63 485 068

COUTS DES VENTES AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Matières Premières	19 271 824	2 739 003	16 532 822
Matières Consommables	3 523 542	45 825 041	-42 301 499
Matières et fournitures non stockées	5 943 132	20 839 834	-14 896 702
Etudes et prestations		147 279	-147 279
Production stockée ou déstockées (Produits finis et semi-ouvrés)	-2 461 774	8 045 364	-10 507 138
(1) Achats consommés	26 276 724	77 596 521	-51 319 796
(2) Charges de personnel	5 416 047	6 647 540	-1 231 493
(3) Amortissements	22 977 723	18 077 807	4 899 916
Redevances	137 278	137 278	
Loyers et charges locatives	121 651	468 940	-347 289
Entretiens et réparations	275 246	1 492 379	-1 217 133
Services extérieurs L. M. C.		-5 712	5 712
(4) Services extérieurs	534 174	2 092 884	-1 558 710
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	53 024	188 899	-135 875
Transport (Transport et manutention calcaire à la carrière)	80 008	1 897 400	-1 817 392
Déplacements, Missions et Réceptions	285	33	252
Autres services extérieurs L. M. C.	25 744	76 632	-50 887
(5) Autres services extérieurs	159 061	2 162 963	-2 003 902
(6) Charges diverses ordinaires	4 870	6 570	-1 700
(7) Sous-activité	-22 922 553	-12 593 214	-10 329 338
Coût des ventes (1 à 7)	32 446 047	93 991 071	-61 545 024

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Subventions d'exploitation	65 615	75 175	-9 560
Revenus du quai usine	3 050 481	3 116 554	-66 073
Reprise provisions clients	2 697		2 697
Reprise provisions stocks magasin	5 800	49 377	-43 577
Reprise Provision des immobilisations (amortissement matériel à réformer)		30 096	-30 096
Reprise sur provisions pour retraites et obligations similaires		440 315	-440 315
Reprise provisions sur autres débiteurs	23 772		23 772
Reprise provisions sur titres de participation et dépôts et cautionnements		27 611	-27 611
Reprise provisions pour risques et charges	3 776 820	116 886	3 659 934
Transfert de Charges (Grosses réparations)	538 224	1 940 543	-1 402 319
Transfert de Charges (Immobilisations)		83 981	-83 981
Total	7 463 409	5 880 537	1 582 872

FRAIS DE DISTRIBUTION AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	0	0	0
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	0	0
(1) Achats consommés	0	0	0
(2) Charges de personnel	392 447	440 586	-48 140
(3) Amortissements	240 279	16 386	223 894
Redevances	123 596	91 151	32 445
Loyers et charges locatives	174 581	342 787	-168 207
Entretiens et réparations	5 227	44 015	-38 789
(4) Services extérieurs	303 403	477 953	-174 550
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	32 932	98 090	-65 158
Publicités, Publications et relations publiques	10 890	37 086	-26 196
Transport de biens et transport collectif du personnel		15 496	-15 496
Déplacements, Missions et Réceptions	866	1 504	-638
(5) Autres services extérieurs	44 688	152 175	-107 487
(1 à 5) Frais de distribution	980 818	1 087 100	-106 283

FRAIS D'ADMINISTRATION AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Matières Consommables (Fournitures de Bureaux)	48 860	98 358	-49 498
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	48 181	50 889	-2 708
(1) Achats consommés	97 041	149 247	-52 206
(2) Charges de personnel	7 543 861	8 633 831	-1 089 970
(3) Amortissements	233 943	244 475	-10 533
Loyers et charges locatives	116 806	124 758	-7 952
Entretiens et réparations	106 443	60 738	45 705
Etudes, Recherches et divers services extérieurs	47 153	35 577	11 575
Services extérieurs L. M. C.	38 480		38 480
(4) Services extérieurs	308 882	221 073	87 808
Publicités, Publications et relations publiques	7 096		7 096
Transport de biens et transport collectif du personnel	1 453	2 669	-1 216
Déplacements, Missions et Réceptions	12 231	20 733	-8 502
Frais postaux et de télécommunications	66 598	71 369	-4 771
Autres services extérieurs L. M. C.	17 836		17 836
(5) Autres services extérieurs	105 214	94 770	10 443
Frais d'administration (1 à 5)	8 288 940	9 343 397	-1 054 457

AUTRES CHARGES AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Matières Consommables (destinées pour immob. et gros entretiens)	538 224	2 024 524	-1 486 300
Matières et fournitures non stockées (Electricité, Eau)	0	47	-47
(1) Achats consommés	538 224	2 024 571	-1 486 347
(2) Charges de personnel (M.O. Immobilisation)	0	0	0
(3) Amortissements et Provisions	1 441 699	4 723 209	-3 281 510
Entretiens et réparations		920	-920
Primes d'assurances	916 958	908 007	8 951
Services extérieurs L. M. C.	2 974	393	2 581
(4) Services extérieurs	919 932	909 320	10 612
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	228 640	356 315	-127 675
Publicités, Publications et relations publiques	163 871	181 854	-17 983
Services bancaires et assimilés	446 258	606 089	-159 831
Autres services extérieurs L. M. C.	101 062	1	101 062
(5) Autres services extérieurs	939 831	1 144 258	-204 427
(6) Charges diverses ordinaires	297 636	546 868	-249 232
(7) Impôts taxes et versements assimilés	298 763	353 605	-54 842
(8) Sous-activité	22 922 553	12 593 214	10 329 338
Autres Charges (1 à 8)	27 358 637	22 295 045	5 063 592

CHARGES FINANCIERES AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	9 911 160	11 224 296	-1 313 136
Intérêts des comptes courants et dépôts créditeurs	948 690	1 025 199	-76 509
Charges financières sur garantie de l'Etat sur emprunts bancaires	157 500		157 500
Intérêts autres dettes		7 331	-7 331
Intérêts payés aux fournisseurs		4 967	-4 967
Intérêts des obligations cautionnées		101 641	-101 641
Pertes de change	218 579	1 628 737	-1 410 157
Pertes de change latentes	-14 233	177 437	-191 670
Charges financières L. M. C.	14 260		14 260
TOTAUX	11 235 955	14 169 607	-2 933 651

PRODUITS FINANCIERS AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Produits de participations (dividendes)	49 200	75 000	-25 800
Intérêts des comptes courants	21 022	104 376	-83 353
Intérêts en devises		537	-537
Gains de change réalisés	31 709	106 052	-74 343
Gains de change latents	38 902	5 038	33 863
Produits financiers L. M. C.	360		360
Totaux	141 193	291 004	-149 810

AUTRES GAINS ORDINAIRES AU 31/12/2024

(Exprimés en dinars)

Désignations	31/12/2024	31/12/2023	Ecart
Produits divers ordinaires	1 430	3 950	-2 520
Subventions d'investissement inscrites au résultat	108 246	506 868	-398 623
Jetons de présences reçus	10 312	812	9 500
Dommages reçus (pénalité de retard)	9 339	219 279	-209 941
Produits d'éléments non récurrents ou exceptionnels	22 483	8 529 144	-8 506 661
Totaux	151 809	9 260 053	-9 108 244

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE 31/12/2024

RESULTAT COMPTABLE APRES IMPOTS	-44 790 355.285
A REINTEGRER	6 883 374.464
- Pénalités et amendes fiscales	20 726.141
- Amortissements non déductibles - Terrains de carrière	1 085 676.639
- Amortissements non déductibles - Méthode juste valeur - méthode des indices	5 107 150.616
- Provisions pour créances douteuses	20 799.528
- Provisions pour risque et charges et pour dépréciation des immobilisations	394 362.118
- Services extérieurs liées à une modification comptable	41 453.084
- Autres Services extérieurs liées à une modification comptable	144 642.620
- Charges financières liées à une modification comptable	14 259.791
- Gains de change latents 2023	-5 038.249
- Pertes de change latentes 2024	-14 233.324
- Impôt sur les sociétés	73 575.500

A DEDUIRE	-3 977 808.346
- Dividendes	-49 200.000
- Perte de change latente 2022	-14 617.573
- Gain de change latent 2023	-38 901.704
- Amortissement de la pénalité de non atteinte de performance (1 320 000/20) de 2014 à 2034	-66 000.000
- Reprise sur provisions pour risque et charges	-3 776 820.327
- Reprise sur provisions pour autres débiteurs	-23 771.547
- Reprise sur provisions des stocks	-5 800.157
- Reprise sur provisions pour clients	-2 697.038

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT IMPUTATION DES DEFICITS ANTERIEURS	-41 884 789.167
+ Dotations aux amortissements de l'exercice 2024 (En cas de déficit)	17 726 573.040

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	-24 158 216.127
- Déduction des déficits reportés au 31/12/2023	17 583 393.329
- Déduction des amortissements de l'exercice 2024	17 726 573.040
- Amortissement réputé différé sur exercice antérieurs	147 574 764.608

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES AMORTISSEMENTS DIFFERES	-207 042 947.104
---	-------------------------

IS EXIGIBLE (MINIMUM D'IMPOT)	73 575.500
--------------------------------------	-------------------

• Minimum d'impôt (0.2% C.A. T.T.C.) = 36 787 749.943 x 0.2% **73 575.500***

(+) Impôts sur les sociétés au 31/12/2024 dû	73 575.500
(-) Report Impôts sur les sociétés exercice 2023	-1 391 973.188
(-) Acomptes provisionnels payés au cours de 2024	0.000
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2024 (imputées sur les acomptes provisionnels)	0.000
(-) Retenues à la source opérées par des tiers 2024 (non imputées sur les acomptes provisionnels)	-1 470 034.812
= IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE AU 31/12/2024	-2 788 432.500

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
			41 741 609.456	165 301 337.648	207 042 947.104

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Encaissements

	FLUX AU 31/12/2024	ENCAISSEMENTS POUR REECHELONNEMENTS	REPORT D'ECHEANCES	NOUVEAU CREDITS
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissements des crédits à court terme	16 967 582	1 332 783	8 000 000	7 634 799
Encaissements des crédits à moyen terme	9 148 000	9 148 000		
	26 115 582	10 480 783	8 000 000	7 634 799

Remboursements

	FLUX AU 31/12/2024	REMBOURSEMENT POUR REECHELONNEMENT	REPORT D'ECHEANCES	REMBOURSEMENTS ECHEANCES
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Remboursements des crédits à court terme	-15 034 560		-8 000 000	-7 034 560
Remboursements des crédits à moyen terme	-10 088 551	-6 490 823		-3 597 728
	-25 123 111	-6 490 823	-8 000 000	-10 632 288

**ETAT DES REPORTS DEFICITAIRES ET DES AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES
AU 31/12/2024**

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
			41 741 609.456	165 301 337.648	207 042 947.104

Engagements financiers au 31/12/2024

Types d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1/Engagement données						
2/Engagement Reçus						
a) Garanties personnelles						
cautionnements	14 374 278.330 DT 485 138.50 \$ 1 574 584.57 €	14 374 278.330 DT 485 138.50 \$ 1 574 584.57 €				
Total Engagement Reçus	14 374 278.330 DT 485 138.50 \$ 1 574 584.57 €	14 374 278.330 DT 485 138.50 \$ 1 574 584.57 €				

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES

Postes concernés	Montant Garanti	Biens donnés 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		

**MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE « LES CIMENTS DE BIZERTE »**
La baie de Sebra, 7018 BIZERTE.

Rapport général des Commissaires aux Comptes
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société les Ciments de Bizerte, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 143 302 286 DT y compris la perte de l'exercice s'élevant à 44 790 355 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société les Ciments de Bizerte au 31 décembre 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation :

Nous attirons l'attention sur la note III du titre « la présentation des états financiers » qui indique l'existence d'incertitudes significatives susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Exception faite de la question décrite dans la section « incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- **L'effet de l'amnistie fiscale sur les comptes arrêtés au 31-12-2024.**

L'adhésion de la société à l'amnistie fiscale prévue par la loi des finances 2023/2024 a permis à la société d'éviter la constatation des pénalités de retard et de recouvrement à des dettes fiscales pour une valeur de 4 897 871 DT et d'enregistrer une reprise des provisions pour risque fiscal de 3 776 820 DT. **(Voir notes aux états financiers « faits marquants de la période »)**

- **Réévaluation des immeubles bâtis et non bâtis :**

En application des dispositions de l'article 20 de la loi des finances pour l'année 2022, la cimenterie a procédé à la réévaluation de ses immeubles bâtis et non bâtis telles quelles figurent dans le bilan clôturé au 31/12/2023. L'opération s'est traduite dans les états financiers par la constatation d'une réserve spéciale de réévaluation de 166 543 764 DT constatée parmi les autres capitaux propres de la société. **(Voir notes aux états financiers « faits marquants de la période »)**

- **Sous activité**

La société a continué en 2024 à enregistrer une sous activité par rapport à la capacité normale de production du ciment et une dégradation de la marge brute s'expliquant essentiellement par l'arrêt de la production du Clinker durant l'année. **(Voir notes aux états financiers « faits marquants de la période »)**

Rapport de gestion du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons conclu à l'existence d'anomalies liées à la régularité des comptes en valeurs mobilières décrites ci-après :

- Les propriétaires de 25 690 actions de la société ne sont pas identifiés ;
- Des comptes de valeurs mobilières relatifs à 47 940 actions ne comportent pas toutes les informations obligatoires prévues par l'article 3 du décret n° 2001-2728 du novembre 2001.

Tunis, le 08 mai 2025

Les co-commissaires aux comptes

P/Groupement cabinets
Progress Consulting & Expra Consulting

P/ Groupement
Cabinet Houcine Gamra & Cabinet Arbia Riahi

Karim BEN ISMAIL



Houcine GAMRA



Rapport spécial des Commissaires aux Comptes
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

En application des dispositions de l'article 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales nous avons l'honneur de porter à votre connaissance les conventions prévues par lesdits articles et réalisées ou qui demeurent en vigueur durant l'exercice 2024.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit leurs caractéristiques et modalités essentielles sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions réglementées : Emprunts dépassant le seuil statutaire de 50 millions de dinars par emprunt

1. Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2024

Une convention de crédit consortial à moyen terme signée en 2014 se détaillant comme suit :

• **Crédits en dinars**

Banque	Montant nominal	Montant nominal débloqués antérieurs à 2024	Montant nominal débloqué en 2024	Taux d'intérêt	Durée de remboursement
STB (*)	22 500 000	22 500 000	-	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
BT (**)	18 000 000	18 000 000	-	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATTIJARI BANK (***)	20 000 000	20 000 000	-	TMM + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	60 500 000	60 500 000	-	-	-

(*) En 2019, un crédit de consolidation d'assainissement et restructuration a été accordé par la Société Tunisienne de Banque pour un montant de 14 530 000 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 5% sur une durée de remboursement de 64 mois. Ce crédit comprend entre autre les échéances impayées en principal et l'encours du crédit initial s'élevant à un montant total de 9 691 069 dinars ;

(**) En 2019, un crédit de consolidation d'assainissement et restructuration des échéances impayées en principal et de l'encours du crédit initial a été accordé par la Banque de Tunisie pour un montant de 10 450 000 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 25% sur une durée de remboursement de 5 ans et 3 mois ;

En 2023, un crédit de rééchelonnement de l'encours de crédit de 10 450 000 dinars ainsi que des impayés en principal y afférant a été accordé par la Banque de Tunisie pour un montant de 5 428 546 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 5% sur une durée de remboursement de 2 ans et 8 mois.

En 2024, un crédit de rééchelonnement de l'encours de crédit de 5 428 546 dinars ainsi que des impayés en principal y afférant a été accordé par la Banque de Tunisie pour un montant de 4 910 000 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 5% sur une durée de remboursement de 5 ans.

(***) En 2017, un crédit de consolidation d'assainissement et restructuration des échéances impayées en principal et de l'encours du crédit initial a été accordé par ATTIJARI BANK pour un montant de 15 600 000 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 % sur une durée de remboursement de 8 ans.

En 2020, ATTIJARI BANK a accepté le réaménagement de l'échéancier du crédit cité ci-haut pour un montant de 10 237 500 dinars avec un taux d'intérêt indexé sur le TMM majoré de 2 % sur une durée de remboursement de 56 mois.

• **Crédits en devise**

Banque	Valeur en Euro	Contre-valeur en Dinars	Montant nominal Déblocages antérieurs à 2024		Montant nominal débloqué en 2024		Taux d'intérêt	Durée de remboursement
			Euro	Dinars	Euro	Dinars		
BIAT(*)	6 000 000	13 312 800	6 000 000	13 312 000	-	-	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
ATB (**)	9 100 000	20 184 860	9 100 000	20 184 860	-	-	EURIBOR + 2%	7 ans dont une année de grâce
Total	15 100 000	33 497 660	15 100 000	33 496 860	-	-	-	-

(*) : Dont reliquat en principal de 3 360 000 Euros converti en dinars et rééchelonné en 2022.

(**) : Dont reliquat en principal de 7 481 270 Euros converti en dinars et rééchelonné en 2020.

La situation comptable du crédit consorsial précité et des crédits de consolidations et de rééchelonnement y afférent au 31 décembre 2024 se détaille comme suit :

• **Crédits en dinars :**

Banque	Montant nominal en dinars	Montants remboursés ou consolidés		Reste à rembourser		
		2014-2023	2024	2025	Echéances impayées au 31/12/2024	Années suivantes
STB	22 500 000	18 365 983	121 299	1 153 175	2859543	0
BT	18 000 000	10 988 620	2 510 545	981 996	81833	3 437 006
ATTIJARI BANK	20 000 000	16 892 187	854 890	914 063	1 338 860	0
ATB 2020	26 627 000	7 988 100	1 109 458	2 662 700	1 553 242	13 313 500
BIAT 2022	18 900 000	574 536	273 076	1 290 743	877 873	15 883 771
Total	106 027 000	54 809 426	4 869 269	7 002 676	6 711 351	32 634 277

• **Crédits en devises**

Banque	Montant nominal en euro	Montants remboursés ou convertis en dinars		Reste à rembourser		
		2014-2023	2024	2025	Echéances impayées au 31/12/2024	Années suivantes
BIAT 2015	6 000 000	6 000 000	-	-	-	-
ATB 2014-2015	9 100 000	9 100 000	-	-	-	-
Total	15 100 000	15 100 000	-	-	-	-

II. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

1. Rémunération du Président Directeur Général

La rémunération du Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte est fixée par l'arrêté du Président du gouvernement du 22 août 2019.

a) La rémunération du Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du 1er janvier 2024 au 10 février 2024 s'élève à un total brut de 37 648 dinars (avantages en nature inclus). Cette rémunération brute inclut les avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction ;
- Un quota mensuel de carburant de 500 litres.
- Des tickets restaurants pour un total de 400 dinars.

La rémunération brute susvisée inclut des tickets restaurants pour un total de 400 dinars et une indemnité téléphonique de 20 dinars. Ces deux éléments de salaire ont été octroyés au Président Directeur Général conformément aux dispositions du décret gouvernemental n°2217 du 11 décembre 2015.

En raison de son départ à la retraite, le Président Directeur Général a bénéficié d'une indemnité de fin de carrière (départ à la retraite) de 22 267 dinars.

b) La rémunération du Président Directeur Général de la société les Ciments de Bizerte pour la période allant du 10 février 2024 au 31 décembre 2024 s'élève à un total brut de 68 276 dinars (avantage en nature inclus). Cette rémunération brute inclut les avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction
- Un quota mensuel de carburant de 500 litres

2. Rémunération des membres du conseil d'administration :

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 27 juin 2024 a fixé le montant brut des jetons de présence à 3 000 dinars pour chaque membre du Conseil d'Administration. Les jetons de présence constatés dans les charges de l'exercice 2024 totalisent un montant brut de 18 000 dinars.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 08 mai 2025

Les co-commissaires aux comptes

**P/Groupement cabinets
Progress Consulting & Expra consulting
Karim BEN ISMAIL**



**P/ Groupement
Cabinet Houcine Gamra & Cabinet Arbia Riahi
Houcine GAMRA**



