

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SANIMED

Siège social : Route de Gremda Km 10,5 / BP 68 Markez Sahnoun

La société « SANIMED», publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT) et Mr Habib KALLEL (KBH AUDIT & CONSEIL).

SANIMED

ROUTE DE GREMDA KM 10.5 – SFAX

MF: 0620514Y/A/M/000

Bilan arrêté au 30 juin 2025

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles	IV.1	290 673	290 673	290 673
Amortissement des Immobilisations Incorporelles	IV.2	(290 673)	(287 555)	(289 986)
		0	3 118	687
Immobilisations Corporelles	IV.3	176 154 380	173 596 981	176 024 379
Amortissement des Immobilisations Corporelles	IV.4	(61 138 591)	(54 924 486)	(57 960 922)
		115 015 789	118 672 495	118 063 457
Immobilisations Financières	IV.5	2 152 624	2 183 078	2 089 939
Provisions	IV.6	0	0	0
		2 152 624	2 183 078	2 089 939
Total des Actifs Immobilisés		117 168 413	120 858 691	120 154 084
Autres Actifs non Courants	IV.7	25 521	80 381	80 381
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>117 193 933</u>	<u>120 939 072</u>	<u>120 234 464</u>
ACTIFS COURANTS				
Stocks	IV.8	15 743 319	18 345 882	17 009 397
Provisions	IV.9	(1 180 717)	(1 180 717)	(1 180 717)
		14 562 602	17 165 166	15 828 680
Clients et Comptes Rattachés	IV.10	27 850 773	29 677 272	28 450 314
Provisions	IV.11	(11 050 279)	(2 405 979)	(2 421 986)
		16 800 494	27 271 292	26 028 328
Autres Actifs Courants	IV.12	9 591 589	9 230 634	9 482 075
Placements et Autres actifs financiers	IV.13	5 208 452	5 165 656	5 181 705
Provisions	IV.14	(600 000)	(600 000)	(600 000)
Liquidités et Equivalents de Liquidités	IV.15	2 164 940	2 176 595	1 805 967
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		47 728 077	60 409 343	57 726 756
TOTAL DES ACTIFS		164 922 011	181 348 415	177 961 221

SANIMED

ROUTE DE GREMDA KM 10.5 – SFAX

MF: 0620514Y/A/M/000

Bilan arrêté au 30 juin 2025

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	IV.16	16 554 000	16 554 000	16 554 000
Réserves	IV.17	32 770 769	32 770 769	32 770 769
Résultats Reportés	IV.18	(49 055 306)	(35 545 485)	(35 545 485)
Autres Capitaux Propres	IV.19	13 700 288	13 762 060	13 731 174
Réserve spéciale de réévaluation légale	IV.17	2 740 940	2 740 940	2 740 940
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		<u>16 710 691</u>	<u>30 282 284</u>	<u>30 251 398</u>
Résultat de la période / l'exercice		(18 302 312)	(6 389 886)	(11 876 483)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		<u>(1 591 620)</u>	<u>23 892 399</u>	<u>18 374 915</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	IV.20	109 158 098	95 061 093	104 434 952
Provisions pour risques et charges		449 000	60 000	449 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		109 607 098	95 121 093	104 883 952
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et Comptes Rattachés	IV.21	39 061 589	37 209 270	41 488 740
Autres Passifs Courants	IV.22	5 664 413	6 591 244	5 372 748
Autres Passifs Financiers	IV.23	7 253 025	11 610 326	4 016 279
Concours Bancaires	IV.24	4 927 507	6 924 082	3 824 586
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		56 906 533	62 334 923	54 702 353
TOTAL DES PASSIFS		166 513 631	157 456 016	159 586 306
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		164 922 011	181 348 415	177 961 221

SANIMED

ROUTE DE GREMDA KM 10.5 – SFAX

MF: 0620514Y/A/M/000

Etat de résultat Pour l'exercice clos le 30 Juin 2025

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	15 103 768	15 811 651	32 704 577
Autres produits d'exploitation	V.2	179 815	126 780	325 635
Total des produits d'exploitation		15 283 582	15 938 431	33 030 212
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des en-cours	V.3	1 163 093	2 549 566	4 602 183
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	8 401 238	7 636 102	15 906 008
Charges de personnel	V.5	5 622 339	5 651 524	11 149 520
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	11 861 509	2 801 069	6 244 942
Autres charges d'exploitation	V.7	1 670 688	1 528 645	3 320 938
Total des charges d'exploitation		28 718 866	20 166 907	41 223 590
Résultat d'exploitation		(13 435 284)	(4 228 476)	(8 193 378)
Charges financières nettes	V.8	4 910 165	2 453 651	4 433 698
Produits des placements	V.9	135 189	114 947	264 407
Autres gains ordinaires	V.10	0	598 137	615 180
Autres pertes ordinaires	V.11	65 012	391 808	24 891
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(18 275 272)	(6 360 851)	(11 772 380)
Impôt sur les bénéfices	V.12	27 039	29 034	104 103
Résultat des activités ordinaires après impôt		(18 302 312)	(6 389 886)	(11 876 483)
Eléments extraordinaires (Pertes)		0	0	0
RESULTAT NET DE LA PERIODE / L'EXERCICE		(18 302 312)	(6 389 886)	(11 876 483)

SANIMED

ROUTE DE GREMDA KM 10.5 – SFAX

MF: 0620514Y/A/M/000

Etat des flux de trésorerie arrêté au 30 juin 2025

	(Exprimé en dinars)		
DESIGNATION	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
RESULTAT NET	(18 302 312)	(6 389 886)	(11 876 483)
Ajustements pour:			
Amortissements et provisions	11 861 509	2 801 069	6 244 942
Effets des modifications comptables	(1 633 338)	0	0
Variations des:			
Stocks:	1 266 078	3 436 202	4 772 687
Créances:	836 524	1 558 873	2 692 006
Autres actifs:	(129 514)	1 196 147	968 306
Fournisseurs et autres dettes:	7 388 987	1 218 201	2 600 393
Quote part subvention d'investissement	(30 886)	(30 886)	(61 772)
Actualisation des placements	(6 441)	43 227	0
Acquisitions des titres de placement	(523)	0	(847 260)
Cessions des titres de placement	217	978	51 815
Blocages de fonds et financements	(13 522 818)	(22 508 400)	(44 618 558)
Déblocages de fonds et financements	12 235 039	23 548 316	43 273 729
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	(37 476)	4 873 840	3 199 804
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	(130 000)	(2 353 709)	(4 781 107)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(62 685)	(228 088)	(1 513)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	0	259 778	83 223
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(192 685)	(2 322 020)	(4 699 397)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Encaissements liés à l'augmentation du capital	0	0	1 500 000
Encaissements provenant des emprunts bancaires	82 696	1 500 000	4 219 709
Encaissements des billets de trésorerie	0	1 800 000	0
Encaissements provenant des emprunts leasing	0	0	200 000
Décaissements des billets de trésorerie	0	(2 600 000)	0
Remboursements des emprunts bancaires	(485 059)	(2 470 792)	(1 040 614)
Remboursements des emprunts leasing	(186 672)	(214 833)	(354 557)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(589 035)	(1 985 625)	4 524 538
VARIATION DE TRESORERIE	(819 196)	566 195	3 024 945
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	(3 423 902)	(6 448 847)	(6 448 847)
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	(4 243 098)	(5 882 652)	(3 423 902)

Notes aux états financiers

Les états financiers de la société SANIMED sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996. Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025 totalisant au bilan 164.922.011 dinars et dégageant un résultat négatif net d'impôt de 18.302.312 dinars.

I - Présentation de la société :

La Société « SANIMED » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 27 avril 1998. Son capital s'élève au 30 juin 2025 à 16.554.000 DT divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale de 1,335 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation des articles sanitaires en céramique.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Aouebed du gouvernorat de Sfax.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

II- Les faits marquants de l'exercice

II-1 Dans le cadre de l'amnistie fiscale, « SANIMED » a conclu, le 30 juin 2025, un échéancier de règlement avec l'administration fiscale pour un montant de 11.450.177 dinars moyennant l'abandon des pénalités d'un montant de 6.080.882 dinars au 31 décembre 2024 sous réserve du respect du calendrier.

II-2 La société « SANIMED » a procédé à la révision des durées de vie de certaines immobilisations corporelles, en adoptant des durées de vie économiques et en tenant compte d'une capacité de production égale à 33.8% de la capacité nominale. Les durées de vie économiques, appliquées jusqu'à présent et à partir du 1er janvier 2023, sont basées sur des avis techniques fournis par des experts.

III- Les principes, règles et méthodes comptables

III.1- Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

III.2- Les immobilisations et amortissements :

Les immobilisations incorporelles et corporelles (à l'exception des terrains et des constructions) exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement conformément aux dispositions de l'article 41 de la loi 2007-70 portant loi des finances de l'année 2008.

Les terrains de la société SANIMED ont fait l'objet, en 2023, d'une réévaluation libre et sur la base de l'expertise établie par M. Chedli Maaoui et sur la base des indices fixés par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 en application des dispositions du décret-loi n°2021-21 du 28 décembre 2021.

La réévaluation a dégagé un écart de réévaluation libre de 14 259 305 dinars constaté au poste « autres réserves » et un écart de réévaluation légale de 2 740 940 dinars constaté au poste réserve spéciale de réévaluation légale.

Sur la base d'une réévaluation indépendante, la société a procédé à une réévaluation partielle avec date d'effet le 30 juin 2024 dégageant une réserve spéciale de réévaluation de 10.441.284 dinars. La réévaluation n'a concerné que les constructions.

Le tableau des immobilisations et des amortissements a été établi sur cette base.

Compte tenu de l'arrêt de production en 2025, les amortissements des installations techniques, du matériel et outillage industriel ont été calculé au taux de 33%.

Les titres de participations sont évalués à la date de clôture à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

La valeur d'usage est déterminée en tenant en compte plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats, les avantages et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise participante.

La valeur des titres de participations est déterminée séparément pour chaque catégorie de titres de même nature. Une moins-value dégagée sur une catégorie ne peut pas être compensée par une plus-value dégagée sur une autre catégorie.

III.3- La comptabilisation des immobilisations acquises en leasing :

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat.

Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

A partir de l'exercice 2008, la société a adopté l'approche patrimoniale pour la comptabilisation des immobilisations acquises par voie de Leasing.

III.4- La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurances liées au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;

- Les stocks de moules sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production.

- Les stocks de marchandises sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré.

- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et

- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

Conformément aux dispositions du paragraphe 29 de la NCT 4 relative aux stocks, la méthode choisie par la société pour la comptabilisation des flux d'entrées et de sorties des stocks est la méthode de l'inventaire intermittent.

A la date de clôture, le coût des marchandises, produits finis et produits en cours est comparé à la valeur de marché qui constitue généralement une mesure appropriée de la valeur probable de réalisation des éléments de stocks destinés à être vendus. Toutefois, pour les stocks détenus pour satisfaire des contrats de vente fermes, le prix spécifié dans le contrat est plus approprié.

La valeur de réalisation nette des stocks est déterminée sur la base de l'hypothèse la plus vraisemblable de la valeur probable de réalisation des stocks dans des conditions normales de vente. Il est également tenu compte des données connues après la clôture de l'exercice dans la mesure où ces données confirment les conditions existantes à la clôture de l'exercice.

L'évaluation des matières premières et consommables destinées à être utilisées dans la production à la valeur de réalisation nette est envisagée lorsqu'une baisse des prix des matières premières ou consommables est telle que le coût des produits finis atteint un niveau supérieur à leur valeur de réalisation nette. Le coût de remplacement constitue généralement une mesure appropriée de la valeur de réalisation nette des matières premières et consommables.

L'évaluation des stocks à leur valeur de réalisation nette doit aboutir à la constatation de toute dépréciation et perte éventuelle sur les stocks détenus par l'entreprise en charges de l'exercice au cours duquel la dépréciation ou la perte s'est produite.

III.5- Créances clients :

Les créances clients étrangers sont converties en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération,

Selon le taux de change en vigueur à cette date. A la date de clôture, les créances clients étrangers sont évaluées en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture.

La valeur des créances clients tient compte, à la date de clôture, du risque d'un non recouvrement d'une créance sur un client, déclaré en difficultés financières. Une estimation des risques correspondants pour apprécier l'incidence financière de la survenance éventuelle d'une perte future est constatée en tant que provision pour dépréciations.

III.6-Les emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée et non échue sous la rubrique passifs non courants.

Pour une meilleure information, les crédits sont présentés sous la forme comparative et au titre du présent exercice pour leur valeur globale (plus et moins d'un an).

La société a obtenu courant l'exercice 2024 des accords de principe des banques STB, ATB, UIB, BNA et BIAT pour la consolidation de ses engagements envers ces établissements. Les emprunts consolidés sont présentés compte tenu de ces consolidations et ce conformément à la NCT 14 « Eventualités et événements postérieurs à la date de clôture ».

Les échéances en intérêts sont présentées parmi les engagements hors bilan.

III.7- La comptabilisation des revenus :

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

III.8- La comptabilisation des opérations en monnaies étrangères :

Conformément aux dispositions du paragraphe 06 de la NCT 15 relative aux opérations en monnaie étrangère, les actifs, passifs, et charges résultant d'une opération en monnaie étrangère sont convertis en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération selon le taux de change en vigueur à cette date. A la date de clôture, les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture et la différence de change est inscrite au compte gain ou perte de change.

III.9- La politique des provisions :

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation des comptes de tiers est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances adressé à la direction Générale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité d'une éventuelle provision.

IV- Notes sur le bilan**30/06/2025****30/06/2024****31/12/2024****Note IV.1 Immobilisations incorporelles :****290 673****290 673****290 673**

* Logiciels

289 133

289 133

289 133

* Concessions, Marques Et Brevets

1 540

1 540

1 540

Note IV.2 Amortissement des immobilisations incorporelles :**(290 673)****(287 555)****(289 986)**

* Amortissement Logiciel

(289 133)

(286 014)

(288 445)

* Amortissements Concessions Marques Et Brevets

(1 540)

(1 540)

(1 540)

Note IV-3 Immobilisations corporelles :**176 154 380****173 596 981****176 024 379**

* Terrains

25 014 729

25 014 729

25 014 729

* Constructions

28 421 961

28 421 961

28 421 961

* Agencements & Aménagements

6 075 269

6 064 908

6 075 269

* Installations Techniques

4 199 502

4 171 520

4 178 217

* Matériel Industriel

57 796 329

57 499 844

57 746 813

* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier

730 279

730 279

730 279

22 705 92

* Outillages Industriels

22 758 521

22 610 713

* Matériel de Bureau

1 020 218

1 011 979

1 020 218

* Matériel de Transport

3 899 694

3 896 594

3 899 694

* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier

2 718 882

2 718 882

2 718 882

* Matériel Informatique

602 649

594 262

596 039

* Autres Immobilisations

22 509 801

18 310 938

22 509 801

* Equipements -Climatisation-

166 553

166 553

166 553

* Constructions en Cours

0

8 200

0

* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours

239 992

2 375 619

239 992

(61 138 591)**(54 924 486)****(57 960 922)****Note IV.4 Amortissements des immobilisations corporelles :**

* Amortissements Matériel de Transport

(2 818 159)

(2 599 509)

(2 709 861)

* Amortissements Matériel de Transports à Statut Juridique Particulier

(2 646 146)

(2 534 138)

(2 590 526)

* Amortissements Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier

(297 559)

(283 958)

(290 775)

* Amortissements Matériel Informatique

(591 393)

(579 438)

(586 247)

* Amortissements Constructions

(10 786 556)

(9 119 755)

(9 963 069)

* Amortissements Matériel Industriel

(25 605 281)

(24 639 966)

(25 118 244)

* Amortissements Installation Technique

(2 367 722)

(2 287 096)

(2 339 483)

* Amortissements Outillage Industriel

(2 042 462)

(1 924 806)

(6 926 026)

* Amortissements Agencement & Aménagement

(7 661 965)

(6 735 084)

(2 257 663)

* Amortissements Equipement - Climatisation

(150 433)

(143 470)

(147 101)

* Amortissements Matériel de Bureau

(711 719)

(633 741)

(674 183)

* Amortissements Autres Immobilisations

(5 459 199)

(3 443 525)

(4 357 743)

Note IV.5 Immobilisations financières :

	2 152 624	2 183 078	2 089 939
* Titres de Participation	1 286 398	1 286 398	1 286 398
* Dépôts et Cautionnements	14 561	14 561	14 561
* Avance / Consommation Electricité	206 947	206 947	206 947
* Avance / Consommation Gaz	521 892	521 892	521 892
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500	2 500
* Fonds de Garantie BH	19 093	19 093	19 093
* Fonds de Garantie STB	0	43 118	0
* Fonds de Garantie TUNIFAC	101 233	88 569	38 548

• Conformément à l'article 5 du contrat pour la fourniture de gaz naturel N°91170 conclu avec la STEG en date du 27 septembre 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement. De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

• Conformément à l'article 8 du contrat pour la fourniture de l'énergie électrique en moyenne tension N°91165 conclu avec la STEG en date du 16 juin 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement. De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières. En ce qui concerne l'avance sur consommation de la SONEDE, il s'agit d'une caution sur les compteurs, de ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la SONEDE qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

Tableau détaillé des titres de participation

Désignation	Au 31/12/2024	Acquisition / Libérations	Cessions	Au 30/06/2025	Provisions	VCN au 30/06/2025	% de détention
SOTES	60 550	0	0	60 550	0	60 550	10%
UTIME	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0,14%
SOMOSAN	575 000	0	0	575 000	0	575 000	4,67%
SANIMED France	320 908	0		320 908		320 908	100,00%
SANIMED Italie	319 940	0		319 940		319 940	100,00%
Total	1 286 398	0	0	1 286 398	0	1 286 398	

La société n'a pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital de la société SOMOSAN pour les raisons suivantes :

* Un plan de restructuration de la société est en cours d'élaboration prévoyant notamment le rééchelonnement des dettes bancaires et la compression des charges d'exploitation.

Note IV.6 Provisions sur immobilisations

financières :	0	0	0
* Provisions sur Titres de Participation	0	0	0

Note IV.7 Autres actifs non courants :	25 521	80 381	80 381
* Charges à Répartir	3 386 652	3 386 652	3 386 652
* Résorptions Charges à Répartir	(3 361 131)	(3 306 271)	(3 306 271)

La résorption des charges à répartir au 30 juin 2025 s'élève à 54 860 dinars.

La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire.

Les activités dont lesquelles la société est engagée ainsi que les taux de résorption des charges à répartir se détaillent comme suit :

Désignation	Montant capitalisé en 2025	Montant capitalisé avant 2025	Taux	Résorption 30/06/2025
OPTIMISATION FORMULE EMAIL VC ET GF		13 319	33%	0
ASSISTANCE COULAGE CUVETTES EN UNE SEULE COULE		36 399	33%	0
Foire 2014		368 196	50%	0
Foire FRUNKFURT		105 015	33%	0
Foire 2016		279 961	50%	0
Frais d'introduction en bourse		484 148	50%	0
Foires 2018		1 016 146	33%	0
Foires 2019		199 919	33%	0
Foires 2021		438 333	33%	0
Foires 2022		318 450	33%	33 734
Foires 2023		126 766	33%	21 125
Total	0	3 386 651		54 860

Note IV.8 Stocks :	15 743 319	18 345 882	17 009 397
* Stock - Matières Premières & Consommables	3 597 869	3 089 164	3 504 530
* Stock - Matières Premières & Consommables Baignoire	384 011	511 821	439 503
* Stock - Moules	1 018 171	925 226	1 024 423
* Stock - Emballages	402 303	432 182	455 570
* Stock - Emballages Baignoire	21 135	21 135	21 135
* Stock - Produits En Cours	1 785 906	1 387 586	1 791 207
* Stock - Produits Finis	7 070 158	10 513 305	8 244 507
* Stock - Marchandises	1 213 425	1 207 314	1 277 606
* Stock - Marchandises Baignoires	55 525	55 525	55 525
* Stock - Produits Finis Baignoires	117 203	125 012	117 778
* Stock - Produits En Cours Baignoires	77 611	77 611	77 611

Note IV.9 Provisions sur stocks :

	(1 180 717)	(1 380 717)	(1 180 717)
* Provisions sur Stock - Produits Finis	(1 180 717)	(1 380 717)	(1 180 717)
Note IV.10 Clients et comptes rattaches :	27 850 773	29 677 272	28 450 314
* Clients Ordinaires	16 718 257	25 375 876	24 598 556
* Clients Effets à Recevoir	66 230	1 879 410	1 429 772
* Clients Douteux	11 066 286	2 421 986	2 421 986
Note IV.11 Provisions pour dépréciation des clients :	(11 050 279)	(2 405 979)	(2 421 986)
* Provisions pour Dépréciation des Clients & Comptes Rattachés	(11 050 279)	(2 405 979)	(2 421 986)
Note IV.12- Autres actifs courants :	9 591 589	9 230 634	9 482 075
* Prêts au Personnel	376 405	426 592	317 177
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	635 605	449 797	493 045
* Débiteurs Divers	761 903	457 320	758 678
* Débiteurs Divers AB CORPORATION	6 823 844	6 923 844	6 923 844
* Débiteurs Divers ABC GROS	15 000	15 000	15 000
* Débiteurs Divers SOMOSAN	874 341	854 341	874 341
* Débiteurs Divers SOMOCER	99 990	99 990	99 990
* Débiteurs Divers SANIMEUBLE	4 500	3 750	0
Note IV.13 Placements et autres actifs financiers :	5 208 452	5 165 656	5 181 705
* Placement Income LYBYA (*) (49640 actions)	1 400 000	1 400 000	1 400 000
* Actions SICAV FIDELITY	15 330	14 815	15 330
* STB Finance (Titres STB)	48 300	52 613	51 233
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	58 413	57 221	48 876
* MAXULA BOURSE placement SICAV	8 902	7 101	8 760
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000	90 000
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	72 507	68 907	72 507
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie AB CORPORATION	415 000	375 000	395 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000	500 000
* Billet Trésorerie SANIMEUBLE	2 600 000	2 600 000	2 600 000

(*) Ces titres ont fait l'objet d'une promesse de vente en date du 26.01.2023 pour un montant de 800 000 dinars non encore concrétisée par un contrat de vente définitif.

Pour des raisons de comparabilité, les titres ont été reclassés de la rubrique « Immobilisations financières » à la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

Conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NCT 7 relative aux placements, les actions détenues par MAC SA, STB FINANCE et MAXULA BOURSE ainsi que les billets de trésorerie au nom de la société SOPPEC INVEST et AB CORPORATION constituent des placements à court terme du fait que la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an.

Notons que le fait de les détenir pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause ses classements si l'intention n'a pas changé.

Lors de leurs acquisitions, les placements sont comptabilisés à leur coût Conformément aux dispositions du paragraphe 5 de la NCT 7 relative aux placements.

A la date de clôture les placements à court terme sont évalués :

-à la valeur du marché qui correspond au cours en bourse moyen pondéré du mois de décembre pour les titres cotés en bourse.

-au coût d'acquisition pour les billets de trésorerie.

Les plus ou moins- value dégagée des placements cotés très liquide sont portés en résultat. Les moins-values des autres placements font l'objet de provisions.

<i>Désignation</i>	Au 31/12/2024	Acquisitions ou souscriptions	Cessions / Annullation	Reclassement	Actualisation	30/06/2025
* Titres de Placement						
INCOMA LYBIE	1 400 000					1 400 000
* SICAV FIDELITY	15 330					15 330
* STB FINANCE (Titres STB)	51 233				-2 933	48 300
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	48 876				9 537	58 413
* MAXULA BOURSE actions SICAV	8 760	523	-217		-163	8 902
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000					90 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000					500 000
* Billet Trésorerie SANIMEUBLE	2 600 000					2 600 000
	4 714 197	523	-217	0	6 441	4 720 945

*** Actions détenues par « MAC SA »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2024
FIDELITY SICAV	50	104,808	110,285	5 514
FIDELITY SICAV	2	102,764	110,285	221
FIDELITY SICAV	51	104,401	110,285	5 625
FIDELITY SICAV	5	102,682	110,285	551
FIDELITY SICAV	4	95,089	110,285	441
FIDELITY SICAV	3	103,125	110,285	331
FIDELITY SICAV	4	103,272	110,285	441
FIDELITY SICAV	5	103,272	110,285	551
FIDELITY SICAV	5	103,656	110,285	551
FIDELITY SICAV	4	104,002	110,285	441
FIDELITY SICAV	6	105,582	110,285	662
	139			15 330

*** Actions détenues par « STB FINANCE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2025
STB	17 250	5,8	2,8	48 300
	17 250			48 300

*** Actions détenues « MAXULA BOURSE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2025
SOMOCER	119 210	2,025	0,49	58 413
SICAV	85	103,227	104,735	8 902
	119 287			67 315

Les comptes « Actions SICAV FIDELITY », « STB FINANCE, Titres STB », « MAXULA BOURSE actions SOMOCER », « MAXULA BOURSE actions SICAV », « billets de trésorerie SOPPEC INVEST », « billets de trésorerie AB CORPORATION », « intérêts courus billets de trésorerie SOPPEC INVEST » et « intérêts courus billets de trésorerie AB CORPORATION » sont présentés au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités dans la mesure où ils correspondent à des placements à court terme très liquide facilement convertibles en un montant connu de liquidités et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative.

Note IV.14 Provisions :

-600 000

-600 000

-600 000

* Provision sur Titres de Placement INCOMA LYBIE

-600 000

-600 000

-600 000

Note IV.15 Liquidités et équivalents de liquidités :

2 164 940

2 176 595

1 805 967

* Banques

678 486

993 599

386 024

* Caisse

5 923

47 833

14 661

* Blocage de Fonds (actif)

901 468

259 542

575 935

* Chèques en Caisse

93 397

699 111

144 921

* Chèques à L'encaissement

133 785

146 253

332 545

* Effets à L'Encaissement

182 000

30 258

182 000

* Effets à L'Escompte

169 882

0

169 882

Le compte « blocage de fonds » est présenté au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités car il s'agit d'un chèque versé sans mention de date facilement convertible en liquidité par simple mention de date.

*** Total des actifs**

164 922 011

181 348 415

177 961 221

30/06/2025 30/06/2024 31/12/2024

Note IV.16 Capital social :

* Capital Social

16 554 000 16 554 000 16 554 000
16 554 000 16 554 000 16 554 000

Le capital social de notre société s'élève à 16 554 000 dinars divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale 1,335 dinar entièrement libérées.

Note IV.17 Réserves :

* Réserve Légale

* Réserves facultatives

* Réserve spéciale de réévaluation

* Réserve spéciale de réévaluation légale

35 511 709 35 511 709 35 511 709
1 266 541 1 266 541 1 266 541
3 904 399 3 904 399 3 904 399
27 599 829 27 599 829 27 599 829
2 740 940 2 740 940 2 740 940

Note IV.18 Résultats reportés :

* Résultats Reportés

-49 055 306 -35 545 485 -35 545 485

Note IV.19 Autres capitaux propres :

* Subventions d'Investissement

* Primes d'émission

13 700 288 13 762 060 13 731 174
314 688 376 460 345 574
13 385 600 13 385 600 13 385 600

La société a encaissé au cours de l'exercice 2013 deux subventions d'investissements pour un montant de 58 685 et 49 034 dinars. Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises.

Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissements. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Nature des subventions d'investissements	Date Acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieurs	VCN au 31/12/2024	Dotation aux amort.	Amort. cumulés	VCN au 30/06/2025
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	58 685	0	0	58 685	0
2ème Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	49 033	1	0	49 033	1
2ème Plan de mise à niveau	01/12/2019	10,00%	250 592	125 298	125 294	12 530	137 827	112 765
2ème Plan de mise à niveau	21/12/2020	10,00%	367 130	146 852	220 278	18 357	165 209	201 922
Total			725 441	379 868	345 573	379 868	410 753	314 688

* Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2025 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Réserves légales	Résultats reportés	Réserves facultatives	Réserve spéciale de réévaluation	Subvention d'investissement	Subvention d'inv. inscrite au résultat	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2024	16 554 000	13 385 600	1 266 541	(35 545 485)	3 904 399	30 340 769	725 441	(379 867)	(11 876 483)	18 374 915
Affectation de résultat 2024				(11 876 483)					11 876 483	0
Modifications comptables affectant les				(1 633 338)						(1 633 338)

résultats reportés (*)										
Amortissements subventions								(30 886)		(30 886)
Résultat au 30/06/2025									(18 302 312)	(18 302 312)
Solde au 30/06/2025	16 554 000	13 385 600	1 266 541	(49 055 306)	3 904 399	30 340 769	725 441	(410 753)	(18 302 312)	(1 591 620)

(*) Le montant correspond à la prise en compte des résultats du contrôle fiscal portant sur les exercices 2019, 2020, 2021 et 2022, soit un principal de 2 406 123 dinars, assorti de l'abandon des pénalités antérieures d'un montant de 772 785 dinars.

Le résultat par action de la société se présente comme suit :

Désignation	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Résultat net	(18 302 312)	(6 389 886)	(11 876 483)
Nombre moyen pondéré d'actions	12400000	12400000	12400000
Résultat par action	<1.476>	<0,477>	<0,701>

Le restant sur les fonds propres disponibles au 31/12/2013 conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances 2013-54 du 30/12/2013 totalisent 304 008 dinars et qui se détaillent comme suit :

Réserves légales	304 008
Total des fonds propres régis par le paragraphe 7 de l'article 19 de de la loi de finance 2013-54	304 008

Note IV.20 Emprunts :	109 158 098	95 061 093	104 434 952
* Emprunt - BH	8 508 477	10 833 731	9 559 889
* Emprunt – STB			
	4 131 000	27 594 616	0
* Emprunt - STB consolidé	45 086 884	0	
			49 946 884
* Emprunt - BNA	0	640 833	0
* Emprunt - BNA consolidé	3 307 574	1 018 553	3 307 574
* Emprunt - ATB	0	1 946 843	0
* Emprunt – ATB consolidé	5 859 175	0	
			6 955 675
* Emprunt - UIB consolidé	10 332 405	10 072 761	10 332 405
* Emprunt - BIAT consolidé	536 688	514 546	536 688
* Emprunt - ATTIJARI	0	730 172	0
* Emprunt - ATL Leasing	28 046	54 593	98 248
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	4 427	141 991	22 276
* Avance bloquée sur aug capital	5 500 000	5 500 000	5 500 000
* Articles constatés	10 074 439	4 368 673	2 989 092
* Crédits de Financement Stocks	510 177	1 950 000	510 000
* MCNE STB	0	980 100	0
* MCNE BH	713 599	713 599	713 600

* MCNE ATB	0	2 655 980	0
* MCNE BTK	985 750	798 542	678 262
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	13 579 456	24 545 558	13 284 359

Tableau détaillé des emprunts

Emprunts	Solde au 31-12-2024			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2025		
	Total début de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an	Acquisitions/Ajustements	Règlements échéances	Total fin de la période	Echéances à + 1 an	Echéances à - 1 an
ATB CMT Consolidé	6 955 675	6 955 675	0	-1 096 500		5 859 175	5 859 175	0
Attijari 3 343 481 MDT (2021)	1 711 092	1 711 092	0			1 711 092	1 711 092	0
Attijari 2 323 MDT	2 323 000	2 323 000	0			2 323 000	2 323 000	0
BH 2 500 MDT	1 216 948	1 216 948	0			1 216 948	1 216 948	0
BH 2 500 MDT	256 487	256 487	0			256 487	256 487	0
BH 2 500 MDT	132 676	132 676	0			132 676	132 676	0
BH 2 500 MDT	21 356	21 356	0			21 356	21 356	0
BH 2 500 MDT (2)	1 899 859	1 899 859	0			1 899 859	1 899 859	0
BH 2 500 MDT (2)	254 942	254 942	0			254 942	254 942	0
BH 2 500 MDT (2)	103 924	103 924	0			103 924	103 924	0
BH 2 500 MDT (2)	27 274	27 274	0			27 274	27 274	0
BH 2 500 MDT (3)	1 926 088	1 926 088	0			1 926 088	1 926 088	0
BH 2 500 MDT (3)	211 314	211 314	0			211 314	211 314	0
BH 2 500 MDT (3)	113 877	113 877	0			113 877	113 877	0
BH 2 500 MDT (3)	18 330	18 330	0			18 330	18 330	0
BH 3 800 000	3 626 641	3 626 641	0			3 626 641	3 626 641	0
BH 87 985	61 082	61 082	0			61 082	61 082	0
BH 7 000 000	7 000 000	7 000 000	0			7 000 000	7 000 000	0
BH 7 000 000	96 632	96 632	0			96 632	96 632	0
BNA CMT Consolidé	3 307 574	3 307 574	0			3 307 574	3 307 574	0
BTK 329 MDT	1 326	1 326	0			1 326	1 326	0
BTK 1 350 MDT	563 816	563 816	0		466 972	96 844	96 844	0
STB 324 291	0	0	0	324 292		324 292	324 292	0

STB 319 914	0	0	0	319 915		319 915	319 915	0
STB 324 291	0	0	0	324 292		324 292	324 292	
STB 3 567 209	0	0	0	3 567 210		3 567 210	3 567 210	0
STB 324 291	0	0	0	324 292		324 292	324 292	0
STB CMT Consolidé	49 946 884	49 946 884	0	-4 860 000		45 086 884	45 086 884	0
UIB CMT Consolidé	10 332 405	10 332 405	0			10 332 405	10 332 405	0
BIAT CMT Consolidé	536 688	536 688	0			536 688	536 688	0
Total emprunts bancaires	92 645 890	92 645 892	0	-1 096 500	466 972	91 082 419	91 082 419	0
Articles constatés	3 908 813	3 908 813	0	6 165 626	0	10 074 439	10 074 439	0
Leasing	478 386	478 386	0			291 715	291 715	
Total	97 033 089	97 033 090	0	5 069 126	466 972	101 448 572	101 448 572	0

Tableau détaillé des emprunts leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à -d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30/06/2024	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2021	681 423	Matériel de transport	99 127	0	933	933	0	933
2021	704 524	Matériel et outillage	357 681	0	45 578	45 578	1 428	47 006
2021	729 964	Matériel et outillage	140 238	0	22 712	22 712	1 144	23 856
2021	736 414	Matériel et outillage	235 000	0	63 467	63 467	4 425	67 892
2020	2 025 100 117	Matériel de transport	49 620	0	2 200	2 200	36	2 235
2020	2 028 700 030	Matériel de transport	34 491	0	2 281	2 281	50	2 331
2020	2 031 500 052	Matériel de transport	39 992	0	3 507	3 507	96	3 603
2020	2 032 300 061	Matériel et outillage	45 591	0	3 998	3 998	109	4 107
2020	2 032 300 022	Matériel et outillage	45 590	0	3 998	3 998	109	4 107
2020	2 024 000 105	Matériel de transport	79 501	0	1 772	1 772	19	1 791
2021	2 100 800 055	Matériel de transport	52 141	0	6 784	6 784	260	7 044
2021	2 107 500 052	Matériel de transport	48 591	0	8 340	8 340	412	8 751
2021	2 108 300 063	Matériel de transport	66 778	0	11 460	11 460	566	12 026

2021	2 132 100 011	Matériel de transport	50 454	0	16 602	16 602	1 570	18 172
2021	2 120 400 006	Matériel de transport	49 591	0	12 499	12 499	898	13 397
2022	873 180	Matériel de transport	200 000	0	85 584	85 584	9 310	94 894
				0	291 715	291 715	20 430	312 145

Note IV.21 Fournisseurs et comptes rattachés :	39 061 589	37 209 270	41 488 740
* Fournisseurs	30 349 418	27 909 869	32 563 338
* Fournisseurs Effets à Payer	2 941 944	3 358 517	2 929 281
* Fournisseurs Effets Impayés	5 770 227	5 940 884	5 996 121
Note IV.22 Autres passifs courants :	5 664 413	6 591 244	5 372 748
* Personnel, Rémunérations Dues	1 752 360	1 653 859	1 985 882
* Etat et Collectivités Publiques (Passif)	21 710	-19 240	0
* Actionnaires dividende à payer	82 014	82 014	82 014
* Charges à Payer	2 220 139	2 902 303	1 716 664
* Crédoiteurs divers	1 588 189	1 972 308	1 588 189
Note IV.23 Autres Passifs Financiers :	7 253 025	11 610 326	4 016 279
* Crédits de Financement Export	765 000	2 135 000	765 000
* Articles constatés courants	0	202 624	0
* Intérêts Courns	6 420 102	7 677 755	3 079 341
* Découvert Mobilisé ATB	0	407 726	0
* Blocage de Fonds (passif)	67 922	1 187 221	171 938
Note IV.24 Concours bancaires :	4 927 507	6 924 082	3 824 586
* Découverts Bancaires	4 927 507	6 924 082	3 824 586
* Total des capitaux propres et passifs	164 922 011	181 348 415	177 961 221
Note V.1 Revenus :	15 103 768	15 811 651	32 704 577
* Chiffre d'Affaires Local	7 840 244	9 010 867	18 672 375
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	7 263 524	6 800 784	14 032 202
Note V.2 Autres produits d'exploitation :	179 815	126 780	325 635
* Produits des Autres Activités	148 929	95 894	209 701
* Subvention d'exploitation	0	0	54 162
* Quotes-Parts des Subvention d'investissement	30 886	30 886	61 772
Note V.3 Variation des stocks des produits finis et des encours :	1 163 093	2 549 566	4 602 183

* Variation des Stocks des produits finis et des encours	1 163 093	2 549 566	4 602 183
--	-----------	-----------	-----------

Note V.4 Achats d'approvisionnements et MP

consommés :	8 401 238	7 636 102	15 906 008
* Achats de Matières Premières	3 564 561	2 551 032	6 640 959
* Achats de Matières Premières Baignoire	0	0	142
* Achats Autres Fournitures Consommables	1 883 500	1 335 638	3 436 730
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	102 986	886 636	170 505
* Achats de Marchandises	766 667	713 836	1 539 743
* Achat non Stocké	2 083 524	2 148 962	4 196 312
* Charges Immobilisées MP	0	0	(78 383)

Note V.5 Charges de personnel :

	5 622 339	5 651 524	11 149 520
* Salaires et Autres Charges	4 755 630	4 824 256	9 544 694
* Charges Sociales Légales	866 709	827 268	1 744 483
* Charges Immobilisées MOD	0	0	(139 657)

Note V.6 Dotations aux amortissements et aux provisions :

	11 861 509	2 801 069	6 244 942
* Dotations aux Amortissements	3 233 216	2 801 069	6 228 936
* Dotations aux Provisions	8 628 293	0	16 006

Note V.7 Autres charges d'exploitation :

	1 670 688	1 528 645	3 320 938
* Locations	167 128	190 490	354 155
* Entretiens & Réparations	201 473	184 274	444 938
* Assurances	273 793	246 587	590 737
* Etudes, Recherches et Divers Services	112 342	111 035	411 748
* Publicités	39 419	27 743	45 087
* Dons	65 220	114 600	89 400
* Transports et Déplacements	68 600	40 154	98 877
* Réceptions	8 025	25 454	31 551
* Frais de Communication	67 787	58 751	106 872
* Commissions Bancaires	161 302	210 155	380 386
* Jetons de Présence	0	45 500	115 500
* Impôts et Taxes	245 274	97 068	225 307
* Charges Immobilisées	0	(33 002)	(55 227)
* Achats non Stockés	260 323	209 837	481 608

Note V.8 Charges financières nettes :

	4 910 165	2 453 651	4 433 698
* Intérêts des Emprunts	3 386 349	651 734	1 307 131
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	202 273	191 388	344 419
* Pertes Liées à des Participations	3 096	43 227	51 430
* Intérêts sur Financement Devises	119 543	0	186 688
* Intérêts Financement Export	12 910	11 940	22 678
* Intérêts Financement Stock	10 328	9 656	18 246

* Intérêts MCNE	128 737	151 667	297 866
* Echelles d'Intérêts	828 339	997 512	1 604 409
* Intérêts Billet de Trésorerie	0	58 685	58 685
* Intérêts Découvert Mobilisé STB	0	362	362
* Intérêts Découvert Mobilisé ATB	5 800	3 890	3 890
* Intérêts Découvert Mobilisé Attijari	0	2 528	2 528
* Pertes de Change	588 910	(1 561 014)	(1 888 278)
* Intérêts de Retard Impayés	363 453	309 374	505 066
* Gain de Change	(739 573)	1 582 703	1 918 577
Note V.9 Produits des placements :	135 189	114 947	264 407
* Produits des billets de trésorerie	125 156	113 511	262 844
* Autres Produits	10 034	1 436	1 562
Note V.10 Autres gains ordinaires :	0	598 137	615 180
* Autres Gains	0	598 137	615 180
Note V.11 Autres pertes ordinaires :	65 012	391 808	24 891
* Autres Pertes Ordinaires	65 012	391 808	24 891
Note V.12 Impôts sur les bénéfices :	27 039	29 034	104 103
* Impôts sur les bénéfices	27 039	29 034	104 103

VII - Informations Sur Les Parties Liées :

VII.1 Ventes – Clients :

Les ventes TTC réalisées avec les sociétés du groupe se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
* Société SANIMEUBLE	157 496	344 108	534 131
* Société ABC	122 549	138 182	269 035
* SANIMED France	1 158 458	1 170 414	2 374 279
* SANIMED Italie	3 830 062	2 951 598	6 906 791
	5 268 565	4 604 302	10 084 236

VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats TTC réalisés avec les sociétés du groupe se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2024</u>
* Société SANIMEUBLE	169 563	23 449	268 078
* Société SOMOCER	0	92 290	106 794
	169 563	115 739	374 872

VII.3 Comptes courants et débiteurs créditeurs divers des parties liées :

La situation des comptes courants des sociétés ayant des liens directs ou par personne interposée avec la société SANIMED se résume au tableau ci-dessous :

Partie liée	Débiteurs & créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOPPEC INVEST	162 507	0
AB-CORPORATION	7 738 844	0
SOMOSAN	875 207	0
SOMOCER	99 990	0
AGRIMED	0	1 500 000
ABC GROS	15 000	0
SOTEMAIL	0	
TOTAL	8 891 548	1 500 000

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises	Associés	Observation
				Liées		
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	745 900	745 900				Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval						
-Autres garanties	120 326	120 326				Fond de garantie au profit de STB, UNIFACTOR et B.H
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	2 050 000	2 050 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les terrains l'objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204 , 26255, et en 1 er rang sur le RI 28 530 et les T.F 134304 et 135029.
	7 000 000	7 000 000	0	0	0	BH: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les Terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204, 26255, et en 1 er rang sur le TF 28 530et les T.F 134304,134305 et 135029.
	10 580 000	10 580 000	0	0	0	STB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168,24169, 29204, 28530 et de 1 er rang sur le TF 26255 et TF 134304,134305 et 135029
	5 400 000	5 400 000	0	0	0	BTK: contrat de crédits à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (T.F) 24167, 24168, 29204.
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	BTK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 14169,26255 et 24170.

	1 040 000	1 040 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI): 24167, 24168, 24169, 26255 et TF 134304 et 135029
	2 000 000	2 000 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres Réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang et en pari passu avec STB et ATB sur le RI : 26255 et de 1 er rang sur les TF 135029 et en rang utile sur le TF 134304
	1 910 000	1 910 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169 et 26255
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en pari passu avec STB et BNA sur le RI : 26255 et sur TF 134304
	1 300 000	1 300 000	0	0	0	BT: contrat moyen terme :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI: 24167, 24168, 29204 24170,et 26255 et TF 134304
	2 520 000	2 520 000	0	0	0	BT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 29204 et TF 134305
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	UIB CREDIT MOYEN TERME :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	3 500 000	3 500 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à LT: hypothèque en rang utile des RI 26255,24167,24168,29204,26530,28530 et TF 134305
	5 000 000	5 000 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit à Lt: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à LT: hypothèque en rang utile des RI 26255,24167,24168,29204, 26530,28530 et TF 134305,135029 et 134304.
	35 000 000	35 000 000	0	0	0	STB: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des réquisitions (R.I)

						34053,24168,29204,26255,28530,135029 et TF 134304,134305,135029.
	700 000	700 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à LT :hypothèque en rang utile sur TF 135029,134305 et RI 34053,24168,29204,et 26255
- Nantissements	1 100 000	1 100 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	14 500 000	14 500 000	0	0	0	BH: contrats de crédit à L.T et crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels à acquérir
	8 400 000	8 400 000	0	0	0	BTK: contrats de crédits à L.T et crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en 1 er rang sur four tunnel à hauteur de 2 700 000
	3 740 000	3 740 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir à hauteur de 1 075 000 et en pari passu sur matériels à acquérir avec ATB et STB à hauteur de 2 000 000
	4 910 000	4 910 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir à hauteur de 1 634 000 et en pari passu sur matériels à acquérir avec BNA et STB à hauteur de 3 000 000
	45 580 000	45 580 000	0	0	0	STB: crédit à moyen terme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériel.
	8 000 000	8 000 000	0	0	0	UIB: crédit à moyen terme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et en 1er rang au matériel à acquérir.
	3 820 000	3 820 000	0	0	0	BT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en 1er rang sur matériel à acquérir à hauteur de 1 300 000
	6 500 000	6 500 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit à MT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels.
	1 950 000	1 950 000				NAIB BANK: contrat de crédit de gestion hypothèque en 1 er rang sur RI:35793
c) effet escomptés et non échus	1 660 152	1 660 152	0	0	0	Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe
Avance sur créance	892 745	892 745				

d) créances à l'exportation mobilisées	0					
e) Abandon de créances	0					
Total	213 639 123	213 639 123	0	0	0	
2- Engagements reçus						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	0					
-Aval	0					
-Autres garanties	0					
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	0					
- nantissements	1 100 000			1 100 000		Nantissement de 550 000 actions détenues
c) effet escomptés et non échus	0					par la société AB coporation dans la capital de
d) créances à l'exportation mobilisées	0					la société SOMOCER
e) Abandon de créances	0					
Total	1 100 000			1 100 000		
3- Engagements réciproque						
* emprunt obtenu non encore encaissé	0					
* Crédit consenti non encore versé	0					
*opération de portage	0					
*crédit documentaire	0					
*commande d'immobilisation	0					
*commande de longue durée	0					
*contact avec le personnel	0					
Total	0					
II. Dettes garanties par des suretés						
Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés			Provision	
			en garantie			
* Emprunt obligatoire	0	0			0	
* Emprunt d'investissement	71 450 000	115 015 789			0	
* Emprunt courant de gestion	33 160 000				0	
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0			0	

VIII.4 Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATL	681423	99 127	0
ATL	704524	357 681	1 428
ATL	729964	140 238	1 144
ATL	736414	235 000	4 425
ATL	873180	200 000	9 310
IJARA	2025100117	49 620	36
IJARA	2028700030	34 491	50
IJARA	2031500052	39 992	96
IJARA	2032300061	45 591	109
IJARA	2032300022	45 590	109
IJARA	2024000105	79 501	19
IJARA	2100800055	52 141	260
IJARA	2107500052	48 591	412
IJARA	2108300063	66 778	566
IJARA	2132100011	50 454	1 570
IJARA	2120400006	49 591	898
Total			20 430

VIII.5 Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BH	2 500 000	1 855
BH	2 500 000	1 562
BH	2 500 000	314
BNA	1 100 000	13 791
BNA	400 000	10 638
BNA	300 000	6 705
BNA	200 000	12 802
ATB	3 000 000	611 492
UIB	3 000 000	1 221
B H	2 500 000	175 064
B H	2 500 000	1 553
B H	2 500 000	246
UIB	5 000 000	142 595
BH	2 500 000	350 548
BH	2 500 000	1 287
BH	2 500 000	270
BNA	700 000	38 466
STB	35 103 000	8 395 217

STB	977 547	224 623
ATJ	3 343 481	5 623
ATJ	2 323 000	7 017
BH	3 800 000	337 264
BH	7 000 000	2 073 444
BNA	300 000	27 731
ATB	305 893	75 323
STB	3 344 827	860 005
STB	127 447	35 875
STB	324 291	166 859
STB	319 914	164 453
STB	324 291	166 859
STB	3 567 209	1 838 869
STB	324 291	166 978
Total		15 916 552

IX. Tableau de Passage des charges par nature aux charges par destination :

La classification des produits et des charges de l'exercice 2025 se fait conformément à la méthode autorisée.

Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale.

Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit:

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		79%	17%	1%	3%
Achats Consommés	8 401 238	6 636 978	1 428 210	84 012	252 037
Autres Charges d'Exploitation	1 670 688	1 319 843	284 017	16 707	50 121
Frais de Personnel	5 622 339	4 441 648	955 798	56 223	168 670
Impôts et Taxes	27 039	21 361	4 597	270	811
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	11 806 509	9 370 592	2 016 457	118 615	355 845
Charges Financières	4 910 165	3 879 030	834 728	49 102	147 305
TOTAL	32 492 978	25 669 453	5 523 806	324 930	974 789

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :

Contrat N° 681423 PASSAT :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	933	0	933
Total	933	0	933

Contrat N° 704524 COMPRESSEUR SECHEUR :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	45 578	1 428	47 006
Total	45 578	1 428	47 006

Contrat N° 729964 TRANSFORMATEUR :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	14 861	1 047	15 907
2026	7 851	98	7 949
Total	22 712	1 144	23 856

Contrat N° 736414 GROUPE ELECTROGENE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	30 558	3 395	33 952
2026	32 910	1 030	33 940
Total	63 467	4 425	67 892

Contrat N°2025100117 DFM S50:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	2 200	36	2 235
Total	2 200	36	2 235

Contrat N°2028700030 DOBLO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	2 281	50	2 331
Total	2 281	50	2 331

Contrat N°2031500052 i20:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	3 507	96	3 603
Total	3 507	96	3 603

Contrat N° 2032300061 Chariot élévateur :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	3 998	109	4 107
Total	3 998	109	4 107

Contrat N° 2032300022 Chariot élévateur :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	3 998	109	4 107
Total	3 998	109	4 107

Contrat N° 2024000105 Hyundai H350 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	1 772	19	1 791
Total	1 772	19	1 791

Contrat N° 20100800055 Honda:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	6 783	260	7 043
2026	1	0	1
Total	6 784	260	7 044

Contrat N° 2107500052 chariot :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	6 185	377	6 562
2026	2 154	35	2 189
Total	8 340	412	8 751

Contrat N° 2108300063 CAMION DONG FENG :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	8 501	518	9 019
2026	2 959	48	3 007
Total	11 460	566	12 026

Contrat N° 2132100011 i 20 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	5 892	922	6 814
2026	10 710	649	11 358
Total	16 602	1 570	18 172

Contrat IJARA 2120400006 CHARIOT:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	6 047	651	6 698
2026	6 452	247	6 699
Total	12 499	898	13 397

Contrat 873180 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2025	28 025	5 447	33 472
2026	57 560	3 863	61 422
Total	85 584	9 310	94 894

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2025

<u>Désignations</u>	Valeur comptable brute					Amortissements				Valeur comptable nette 30-06-2025
	<u>31/12/2024</u>	<u>Acquisition et réévaluation 2025</u>	<u>Réévaluation 2025</u>	<u>Cession 2025</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>Dotation 2025</u>	<u>Reclassements/ Cessions 2025</u>	<u>30/06/2025</u>	
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>290 673</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>290 673</u>	<u>289 986</u>	<u>687</u>	<u>0</u>	<u>290 673</u>	<u>0</u>
Logiciels	289 133	0	0	0	289 133	288 445	687	0	289 133	0
Marques et brevets	1 540	0	0	0	1 540	1 540	0	0	1 540	0
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>175 784 387</u>	<u>81 275</u>	<u>48 725</u>	<u>0</u>	<u>175 914 387</u>	<u>57 960 922</u>	<u>3 177 669</u>	<u>0</u>	<u>61 138 591</u>	<u>114 775 797</u>
Terrains	25 014 729	0	0	0	25 014 729	0	0	0	0	25 014 729
Constructions	28 421 961	0	0	0	28 421 961	9 963 069	823 487	0	10 786 556	17 635 405
Agencements et aménagements	6 075 269	0	0	0	6 075 269	2 257 663	198 041	0	2 455 705	3 619 565
Installations techniques	4 178 217	21 285	0	0	4 199 502	2 339 483	28 238	0	2 367 722	1 831 780
Matériel industriel	57 746 813	6 791	42 725	0	57 796 329	25 118 244	487 037	0	25 605 281	32 191 049
Matériels industriels à statut juridique particulier	730 279	0	0	0	730 279	290 775	6 784	0	297 559	432 720
Outillage industriels	22 705 932	46 589	6 000	0	22 758 521	6 926 026	322 696	0	7 248 722	15 509 799
Matériel de bureaux	1 020 218	0	0	0	1 020 218	674 183	37 536	0	711 719	308 499
Matériel de transport	3 899 694	0	0	0	3 899 694	2 709 861	108 298	0	2 818 159	1 081 535
Matériel de transport à SJP	2 718 882	0	0	0	2 718 882	2 590 526	55 619	0	2 646 146	72 736
Matériel informatiques	596 039	6 610	0	0	602 649	586 247	5 146	0	591 393	11 257
Autres immobilisations	22 509 801	0	0	0	22 509 801	4 357 743	1 101 456	0	5 459 199	17 050 603
Equipements de climatisation	166 553	0	0	0	166 553	147 101	3 331	0	150 433	16 120
<u>Immobilisation en cours</u>	<u>239 992</u>	<u>48 725</u>	<u>-48 725</u>	<u>0</u>	<u>239 992</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>239 992</u>
<u>Charges à répartir</u>	<u>3 386 652</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 386 652</u>	<u>3 306 271</u>	<u>54 860</u>	<u>0</u>	<u>3 361 131</u>	<u>25 521</u>
Total	179 701 704	130 000	0	0	179 831 704	61 557 179	3 233 216	0	64 790 395	115 041 310

Schéma des soldes intermédiaires de gestion au 30/06/2025
(exprimé en dinars)

PRODUITS	30/06/2025	30/06/2024	CHARGES	30/06/2025	30/06/2024	SOLDE	30/06/2025	30/06/2024
Revenus et autres produits d'exploitation	15 103 768	15 811 651	Déstockage de production	1 163 093	2 549 566			
Production immobilisée	0	0						
Total	15 103 768	15 811 651				Production	13 940 675	13 262 085
Production	13 940 675	13 262 085	Achats consommés	8 401 238	7 636 102	Marge sur coût matière	5 539 437	5 625 982
Marge sur coût matière	5 539 437	5 625 982	Autres charges externes	1 425 413	1 431 577			
Autres produits d'exploitation	148 929	95 894						
Total	5 688 366	5 721 876	Total	1 425 413	1 431 577	Valeur Ajoutée Brute	4 262 952	4 290 299
Valeur Ajoutée Brute	4 262 952	4 290 299						
			Impôts et taxes	245 274	97 068			
			Charges de personnel	5 622 339	5 651 524			
Quotes-parts des subv d'investissement	30 886	30 886						
Total	4 293 839	4 323 185	Total	5 867 613	5 748 592	Excédent brut d'exploitation	0	0
Excédent brut d'exploitation			Insuffisance brute d'exploitation	1 573 775	1 427 407			
Autres produits ordinaires	0	598 137	Autres charges ordinaires	65 012	391 808			
Produits financiers	135 189	114 947	Charges financières	4 910 165	2 453 651			
			Dotations aux amortissement et aux provisions	11 861 509	2 801 069			
			Impôt sur le résultat ordinaire	27 039	29 034			
Total	135 189	713 084	Total	18 437 501	7 102 970	Résultat net de l'exercice	(18 302 312)	(6 389 886)
Résultat des activités ordinaires	(18 302 312)	(6 389 886)						
Effet positif des modifications comptables			Effet négatif des modifications comptables					
Total	(18 302 312)	(6 389 886)	Total	(18 302 312)	(6 389 886)	Résultat net après modifications comptables	(18 302 312)	(6 389 886)

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers

Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025

Sfax, le 15 Janvier 2026

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société « SANIMED »

Introduction

01 En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2025.

02 Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SANIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2025, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 164.922.011 dinars tunisiens et fait ressortir un déficit comptable net de 18.302.312 dinars tunisiens.

03 La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen limité

04 Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025, les réserves suivantes ont été soulevées :

05 Les pertes cumulées de la société, compte tenu du résultat de la situation intermédiaire totalisent au 30 juin 2025 un montant de 67.357.618 dinars dépassant ainsi le tiers du capital social qui s'élève à 16.554.000 dinars.

Conformément à l'article 418 de la loi n°2016-36 du 29 Avril 2016 relative aux procédures collectives et de l'ISA 570 « continuité de l'exploitation », la société est considérée une entreprise en difficulté économique, et sa continuité d'exploitation risquerait d'être compromise.

06 La société « SANIMED » détient une participation dans le capital de la société « SOMOSAN » de 575.000 dinars ainsi qu'une créance de 855.207 dinars.

Le tribunal de première instance de Gafsa réuni le 13 mars 2023 a prononcé son jugement dans les termes suivants :

« - L'approbation du programme de sauvetage de la société « SOMOSAN », en continuant elle-même son activité suivant le programme d'assainissement mis à jour par l'administrateur judiciaire.

L'interdiction à la société la cession des équipements nécessaires à son activité durant la période du programme de sauvetage. »

Compte tenu des informations en notre possession, SOMOSAN n'a pas encore repris son activité. Notons qu'aucune provision n'a été constaté à ce titre.

Conclusion avec réserves

07 Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence des situations évoquées dans le paragraphe « Fondement de notre conclusion avec réserves » nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » arrêtés au 30 juin 2025, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Sans pour autant modifier notre conclusion nous attirons votre attention les observations suivantes :

08 La note II-1 aux états financiers fait mention que dans le cadre de l'amnistie fiscale, la société « SANIMED » a conclu, le 30 juin 2025, un échéancier de règlement avec l'administration fiscale pour un montant de 11.450.177 dinars moyennant l'abandon des pénalités d'un montant de 6.080.882 dinars au 31 décembre 2024 sous réserve du respect du calendrier.

Notons que la première échéance du mois de septembre 2025 n'a été honoré que jusqu'à concurrence de 150.000 dinars.

09 La note II-2 aux états financiers fait mention que la société « SANIMED » a procédé à la révision des durées de vie de certaines immobilisations corporelles, en adoptant des durées de vie économiques et en tenant compte d'une capacité de production égale à 33.8% de la capacité nominale. Les durées de vie économiques, appliquées jusqu'à présent et à partir du 1er janvier 2023, sont basées sur des avis techniques fournis par des experts. La dotation aux amortissements au titre de la période de 2025 calculée en application des durées de vie économiques se trouve inférieure de 1.654.520 dinars par rapport à la dotation calculée selon les anciennes durées de vie.

Fait à Sfax le 15 Janvier 2026

CRG Audit
Chiraz DRIRA

KBH Audit & Conseil
Habib KALLEL