

INDICATEURS D'ACTIVITES AU 30 SEPTEMBRE 2011

	3ème trimestre 2011	3ème trimestre 2010	Au 30/09/2011	Au 30/09/2010	Au 31/12/2010 *
PRODUCTION					
Agrégats en tonnes	572 945	630 078	2 283 356	2 065 189	2 991 605
Ready-Mix en m3	26 021	0	62 069	0	3 135
CHIFFRE D'AFFAIRES					
Agrégats HTVA	3 617 822	4 961 846	14 823 376	15 453 501	22 375 104
Ready-Mix et autres Produits	3 177 468	233 910	6 438 947	233 910	883 605
TOTAL	6 795 290	5 195 756	21 262 323	15 687 411	23 258 709
INVESTISSEMENTS					
Investissements en HTVA	126 799 378	15 236 458	265 120 517	111 149 295	132 342 868
ENDETTEMENT					
Endettement			309 911 704	132 146 941	126 025 593

* Selon bilan audité définitif

1- Commentaires sur les indicateurs :

- ✓ **La production** d'agrégats de la carrière de Djebel Ressas a augmenté de +10,6% durant les neufs premiers mois de l'année 2011 par rapport à la même période en 2010, et ce malgré la baisse enregistré durant la troisième trimestre 2011 par rapport au 3^{ème} trimestre 2010.

Cette production est destinée d'une part à la vente directement sur le marché des produits de carrière et d'autre part comme matière première pour la production de béton prêt à l'emploi (Ready-Mix) :

La Production de Ready-Mix s'est élevé à 62 milles m3 au 30 septembre 2011.

- ✓ **Le Chiffre d'Affaire** de la société au 30 septembre 2011 s'est élevé à **21,3 millions** de dinars HTVA; contre 15,7 millions de dinars à la même période de l'année 2010, soit une croissance des ventes de **+35,5%**.

Les ventes d'agrégats ont connu une baisse de -4% sur les neufs premiers mois. Cette baisse, notamment prononcé en troisième trimestre est liée notamment aux perturbations sur le marché des matériaux de construction depuis le mois de juin à cause de l'aggravation de la crise de ciment (notamment suite à la fermeture en juin de la cimenterie Enfidha représentant 30% de la production nationale) ; et ce en plus de l'effet de remplacement par l'affectation d'une partie de la production de gravier pour la centrale à béton.

- ✓ **Les investissements réalisés** durant le troisième trimestre 2011 s'élèvent à **126,8 MDT**, portant ainsi le total des investissements réalisés durant les neufs premiers mois 2011 à **265,1 MDT** :

<i>Investissement 2011 en MDT</i>	3 trim 2011	du 1er janv au 30 sept 2011
Arrivages équipements de la cimenterie	96,0	193,0
Travaux de Construction et de montage cimenterie	15,7	35,7
Engineering et supervision cimenterie	10,7	16,2
Infrastructure STEG, Electricité et Gaz	0,5	6,5
Ready-Mix	0,3	4,3
Intérêts intercalaires et frais préliminaires	3,7	9,4
TOTAL	126,8	265,1

- ✓ **L'endettement** de la société au 30 septembre 2011 s'élève à **309,9 MDT**, soit une augmentation de 140 millions de dinars par rapport au 30 juin 2011. Ce montant est lié aux utilisations effectuées sur les lettres de crédits concernant les équipements déjà réceptionnées sur site.

Sachant que les travaux de construction et d'engineering sont financés par fonds propres

2- Avancement de la réalisation du projet :

2.1- Cimenterie :

- ✓ En juin 2011, et à la demande du Contrôleur Judiciaire désigné par le tribunal sur requête du Conseil du Marché Financier, la société a chargé le Centre Technique de Matériaux de Construction de la Céramique et du Verre « CTMCCV », d'une mission d'expertise dont l'objet est la vérification des travaux concernant la conception, la fourniture, la construction et l'installation de la cimenterie.

Cette mission réalisée par un organisme étatique indépendant a confirmé :

- les spécifications techniques du projet de cimenterie d'une capacité de production de 5800 tonnes de Clinker par jours,
 - les taux d'avancement des travaux sur site, de l'ingénierie et de la fabrication des équipements à cette date,
 - la conformité de ces travaux avec les stipulations contractuelles du contrat cadre, du contrat de construction et ses annexes.
- ✓ La date prévisionnelle de production de premier clinker a été révisée : elle est passée d'octobre 2012 à janvier 2013 comme annoncé lors de notre AGO du 18 août 2011.

Ce retard est lié notamment aux cas de forces majeurs qu'ont connues le pays et la région : problèmes de sécurité, mouvements sociaux, sit-in des habitants de la région de Mornag pour l'emploi, contraintes régionales imposées au processus de recrutement pour le chantier, pénurie de ciment.

Conformément à l'annonce faite lors de notre AGO du 18 août 2011, un nouveau business plan tenant compte du nouveau planning de réalisation du projet (retard pour le ready-mix et retard pour le ciment) sera présenté au public.

✓ **Engineering**

Les taux d'avancement des travaux d'engineering comparés entre le 30 juin et le 30 septembre 2011 sont les suivants :

Libellé	Au 30/09/2011	Au 30/06/2011
Engineering mécaniques	100%	100%
Engineering électriques	88%	85%
Ouvrages de génie civil (béton)	99%	82%
Structure métallique	98%	75%

✓ **Equipements mécaniques et électriques :**

Les taux d'avancement de la fabrication des équipements comparée entre le 30 juin et le 30 septembre 2011 sont les suivants :

	Au 30/09/2011	Au 30/06/2011
Equipements mécaniques et électriques	93%	76%
Chaudronnerie et structure métallique	98%	67%

Les expéditions d'équipements comparées entre le 30 juin et le 30 septembre 2011 sont les suivantes :

Expéditions Equipements (En Tonnes)	Au 30/09/2011	Au 30/06/2011
Réceptionnées sur site Jbel Ressay	14 696	4 511
Embarquées, non encore parvenues	2 320	2 079

✓ **Travaux sur site :**

Les taux d'avancement des travaux de génie civil sur site comparés entre le 30 juin 2011 et le 30 septembre 2011 sont les suivants :

Ouvrage	Travaux d'excavation	Construction 30/09/2011	Construction 30/06/2011
Broyeur calcaire	100%	72%	34%
Broyeur d'additifs	100%	8%	0%
Broyeur calcaire	100%	20%	0%
Stockage additifs	100%	77%	0%
Alimentateur charbon	100%	100%	32%
Bac d'alimentation broyeur cru	100%	100%	79%
Fondations broyeur cru	100%	100%	100%
Broyeur cru	100%	72%	0%
Alimentation gaz	100%	74%	0%
Silo cru	100%	82%	77%
Préchauffeur	100%	100%	100%
Fondations four	100%	98%	92%
Refroidisseur clinker	100%	100%	92%
Broyeur charbon	100%	93%	0%
Silo clinker	100%	42%	14%
Sous-station four	100%	<i>Démarrage</i>	<i>0%</i>
Broyeur ciment 1	100%	77%	<i>Démarrage</i>
Broyeur ciment 2	100%	55%	<i>Démarrage</i>
Station pour broyeurs à ciment	100%	73%	<i>Démarrage</i>
Silos à ciment	100%	56%	10%
Palettisation	100%	32%	0%
Station principale	100%	57%	0%
Tunnel câble	84%	84%	52%
Ateliers	100%	82%	73%
Magasins	100%	99%	82%

Par ailleurs, les travaux de montage de la charpente métallique et des équipements mécaniques ont été entamés en juillet 2011 avec les taux d'avancement suivant à fin septembre :

Ouvrage	Charpente métallique	Equipements mécaniques	
		Pré-montage	Montage
Broyeur Cru	22%	37%	29%
Préchauffeur	37%	5%	1%
Refroidisseur clinker	98%	0	0
Ateliers	85%	0	0
Magasins	100%	-	-

2.2- Ready-Mix :

Notre deuxième centrale à béton sise à Bir El Kassaa est actuellement en phase d'essais de production et de formulation de bétons normaux et spéciaux avec nos partenaires techniques Stetter (équipementier) et Chryso (adjuvants).

Cette nouvelle centrale dite verticale ou « à tour » est la première en Tunisie : elle permet notamment la production optimale de tous les types de bétons spéciaux : bétons auto-nivelant, bétons isolants, bétons décoratifs, bétons pour dallages industriels et commercial etc.

Elle permet également d'avoir une grande capacité de production (environ 1000 m³/jours) dans un espace réduit, ce qui a facilité son installation dans une zone géographique stratégique à Bir El Kassaa à 5 minutes du centre de Tunis : à partir de cet emplacement, nous pourrions servir l'ensemble de la région du Grand Tunis avec ces quatre gouvernorats, Tunis, Ariana, Ben Arous et Manouba en plus d'une partie des gouvernorats de Nabeul et Zaghouane.

Par ailleurs, la société est en cours d'acquisition de nouveau matériel roulant notamment 9 nouveaux malaxeurs (portant ainsi le parc à 22 malaxeurs) et de 2 nouvelles pompes à béton (portant ainsi le parc à 4 pompes à béton). La société continuera l'acquisition de matériel roulant au fur et à mesure de la montée en production et en vente de la nouvelle centrale verticale.