

Avis des sociétés

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajene.

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 Juillet 2025. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, M. Wadi TRABELSI & M.Ghazi HANTOUS.

BILAN CONSOLIDE
(exprimé en Dinar tunisien)
Soldes arrêtés le

	<u>Notes</u>	<u>31-déc-24</u>	<u>31-déc-23</u>
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		1 805 009	1 800 009
- Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles		-1 800 693	-1 792 478
	1	4 316	7 531
Immobilisations corporelles		227 274 838	225 372 570
- Amortissements des immobilisations corporelles		-131 095 664	-121 172 049
	2	96 179 174	104 200 521
Immobilisations financières		11 937 976	11 880 119
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		- 9 655 868	- 9 655 868
	3	2 282 108	2 224 251
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 210 477
- Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés		-3 210 477	-3 210 477
		-	-
Total des actifs immobilisés		98 465 598	106 432 302
Autres actifs non courants	4	277 323	839 540
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		98 742 921	107 271 842
ACTIFS COURANTS			
Stocks		49 536 825	50 783 896
- Provisions pour dépréciation des stocks		- 1 759 203	- 1 649 783
	5	47 777 622	49 134 113
Clients et comptes rattachés		36 687 814	46 950 431
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		- 9 293 915	- 9 911 252
	6	27 393 899	37 039 179
Autres actifs courants	7	11 492 712	4 907 097
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		- 39 343	- 28 895
		11 453 369	4 878 202
Placements et autres actifs financiers	8	81 404	80 664
Liquidités et équivalents de liquidités	9	8 918 142	8 849 986
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		95 624 436	99 982 144
TOTAL DES ACTIFS		194 367 357	207 253 986

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinar tunisien)
Soldes arrêtés le

	<u>Notes</u>	<u>31-déc-24</u>	<u>31-déc-23</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		39 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		-185 140 360	- 145 882 930
Autres capitaux propres		12 748	66 585
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>-145 655 083</u>	<u>126 343 815</u>
Résultat consolidé		- 44 400 419	- 39 309 785
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	10	<u>-190 055 502</u>	<u>- 165 653 600</u>
Intérêts minoritaires dans les réserves	10	719	721
Intérêts minoritaires dans le résultat	10	-	121
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	11	30 453 434	29 509 230
Provisions pour risques et charges	12	7 806 254	7 448 714
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>38 259 688</u>	<u>36 957 944</u>
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	199 608 892	208 176 074
Autres passifs courants	14	106 241 548	85 999 678
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	40 312 133	41 773 169
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>346 162 572</u>	<u>335 948 921</u>
TOTAL DES PASSIFS		<u>384 422 260</u>	<u>372 906 866</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		<u>194 367 357</u>	<u>207 253 986</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période de 12 mois

	Notes	31-déc-24	31-déc-23
Revenus	16	168 509 961	193 563 960
<u>Total produits d'exploitation</u>		168 509 961	193 563 960
Variation des stocks de produits finis et encours	17	1 590 923	- 8 472 431
Achat d'approvisionnement consommés	18	123 371 206	142 082 653
Charges de personnel	19	22 487 744	23 643 344
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	11 699 712	13 684 931
Autres charges d'exploitation	21	28 058 445	30 102 989
<u>Total des charges d'exploitation</u>		187 208 030	201 041 486
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		-18 698 068	-7 477 526
Charges financières nettes	22	- 25 765 897-	31 265 721
Produits des placements	23	218 228	86 118
Autres gains ordinaires	24	307 551	208 797
Autres pertes ordinaires	25	-29 053	-280 107
<u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES</u>		-43 967 239	-38 728 439
Impôts différés		0	0
Impôts exigibles		- 433 300 -	581 346
<u>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</u>		-44 400 540	-39 309 785
<u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u>		-44 400 540	-39 309 785
Part revenant aux intérêts minoritaires	10	- 121	- 1
<u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u>		-44 400 661	-39 309 786

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	31-déc-24	31-déc-23
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u>			
Résultat net après modifications comptables		-44 400 661	<u>-39 309 786</u>
-Plus-value cession des immobilisations corporelles et incorporelles			
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		-121	-1
*Amortissements et provisions		9 791 900	12 969 291
*Reprise de provisions			-3 522 343
*Variation des :			
- Stocks		1 247 071	10 652 477
- Créances clients		10 262 617	28 027 137
- Autres actifs		-31 638	1 011 607
- Fournisseurs et autres dettes		19 727 161	-710 057
Résorptions subvention		-53 837	-53 837
Résorptions des autres actifs non courants			
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		-3 457 507	<u>12 586 833</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>			
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-1 907 268	-1 598 413
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations financières		-57 857	-579 474
Décaissements suite acquisitions d'autres actifs non courants			
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Encaissements sur sorties d'immobilisations financières			
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-1 965 125	<u>-2 177 887</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>			
Encaissements suite déblocage emprunts			
Encaissements suite sorties des placements			
Encaissement suite à l'émission d'actions		6 007 500	400 000
Remboursement d'emprunts		-2 513 299	-16 226 320
Décaissements liés aux placements			
Encaissements de subventions			
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		3 494 201	<u>-15 826 320</u>
Variation de trésorerie		-1 928 431	<u>-5 417 374</u>
Trésorerie au début de l'exercice	26	6 321 290	11 738 664
Trésorerie à la clôture de l'exercice	26	4 392 979	6 321 290

I. Référentiel comptable

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2024, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- Du cadre conceptuel ;
- De la norme comptable générale (NCT 1);
- Des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37);
- De la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- De la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

II. Principes de comptabilisation

Les Etats Financiers consolidés sont libellés en Dinar Tunisien et sont préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement
- Convention de l'entité
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de la périodicité
- Convention du coût historique
- Convention de la réalisation du revenu
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de l'objectivité
- Convention de permanence des méthodes
- Convention de l'information complète
- Convention de prudence
- Convention de l'importance relative
- Convention de prééminence du fond sur la forme

III. Principes de consolidation

Les Etats Financiers consolidés comprennent les Etats Financiers de la société mère « ALKIMIA SA » et de ses filiales arrêtées au 31/12/2024.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le groupe a obtenu le contrôle et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Les Etats Financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Tous les soldes, produits et charges intra-groupe ainsi que les profits et pertes latents résultant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les intérêts minoritaires représentent la part de profits ou de pertes ainsi que les actifs nets, qui ne sont pas détenus par le groupe. Ils sont présentés séparément dans le compte de résultat consolidé et dans les capitaux propres du bilan consolidé, séparément des capitaux propres attribuables à la société mère.

IV. Périmètre et méthodes de consolidation :

Périmètre de consolidation

Les Etats Financiers consolidés comprennent ceux de la société mère « ALKIMIA SA » et ceux des entreprises sur lesquelles la société exerce une influence notable ou un contrôle exclusif ou conjoint.

Méthodes de consolidation

- **L'intégration globale**

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive par ALKIMIA. Elle requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

- **La mise en équivalence**

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles la société mère exerce une influence notable.

L'analyse du portefeuille titres de participation du GROUPE ALKIMIA permet d'arrêter le périmètre suivant :

Sociétés	Secteur	Pays de résidence	Qualification	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
ALKIMIA SA	Industriel	Tunisie	Mère	Intégration globale	100%
ALKIMIA PACKAGING	Industriel	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,997%
Alkimia Commerciale	Commerciale	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,999%
LES SALINES DE TATAOUINE	Industriel	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,999%

- « ALKIMIA PACKAGING » est une société anonyme constituée avec un capital de 18 500 000 DT détenu à 99,997% par la société mère ALKIMIA S.A.A la suite de la décision de l'AGE du 17/12/2019, la société « ALKIMIA PACKAGING » a procédé à une fusion absorption de la société « GLASS BEADS NORTH AFRICA » SARL (GBNA) dont elle détenait 100% du capital avec dated'effet le 1^{er} Octobre 2019.
- « LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND détenu à 99,999% par la société mère ALKIMIA S.A.
- La société « KIMIAL SPA » : A l'instar des exercices précédents, la société « KIMIAL SPA », dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des Etats Financiers de l'exercice 2024 du fait qu'elle est en phase de liquidation et que les titres de participation y relatifs sont provisionnés à 100% au niveau des Etats Financiers individuels de la société ALKIMIA SA.
- La société ALKIMIA Commerciale a été prise en compte dans le périmètre de consolidation. Les états financiers consolidés de 2023 ont été retraités pour tenir compte de l'entrée en consolidation de cette filiale.

V. Méthodes comptables

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

Revenus

Les revenus sont, soit les rentrées de fonds ou autres augmentations de l'actif d'une entreprise, soit les règlements des dettes de l'entreprise (soit les deux) résultant de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe.

Les revenus sont pris en compte au moment de la livraison aux clients ou au moment de la réalisation de services. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

Evaluation des titres de participation

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Conversion des opérations en monnaies étrangères, de réévaluation et de constatation des résultats de change

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode économique.

Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :

Les opérations et transactions internes sont traitées de manière à neutraliser leurs effets. Ces opérations concernant principalement les comptes courants entre sociétés du périmètre.

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou intégration proportionnel au prorata du pourcentage d'intérêt.

Impôt différé

Les sociétés du GROUPE ALKIMIA sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible. Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

VI. Notes explicative

Notes du Bilan - Actifs

Note 1 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes présentent un solde de 4 316 DT au 31 Décembre 2024 contre 7 531 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Acquisitions logiciels	5 000	0,000
Logiciels	1 800 009	1 800 009
Immobilisations incorporelles brutes	1 805 009	1 800 009
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 800 693)	(1 792 478)
Immobilisations incorporelles nettes	4 316	7 531

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 96 179 172 DT au 31 Décembre 2024 contre 104 200 521 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Installations diverses	161 986 682	161 199 761
Constructions & Bâtiments	52 292 687	52 229 361
Immobilisations en cours	1 687 484	934 290
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrains	4 320 148	4 320 148
Matériels de transport	1 443 372	1 571 375
Matériels informatiques et de télécommunication	249 582	247 339
Equipements et mobiliers de bureaux	144 108	144 108
Total des immobilisations corporelles brutes	227 274 837	225 372 570
- Amortissements des immobilisations corporelles	(131 095 664)	(121 172 049)
Immobilisations corporelles nettes	96 179 172	104 200 521

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent 2 223 817 DT au 31 Décembre 2024 contre 2 224 251 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Actions	9 800 868	9 800 868
Dépôts et cautionnements	2 037 662	1 957 170
Prêts	99 013	121 648
Total brut	11 937 543	11 880 119
Provisions pour dépréciation des titres de participation	(9 655 868)	(9 655 868))
Provisions pour dépréciations des autres immobilisations financières	(0 000)	(0 000)
Total net	2 223 817	2 224 251

Note 4 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 277 323 DT au 31 Décembre 2024 contre 839 540 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Ecart de conversion sur emprunts	-	-
Charges à répartir	0	562 216
Alkimia	277 323	277 323
Total	277 323	839 540

Note 5 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 47 777 622 DT au 31 Décembre 2024 contre 49 134 113 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Produits finis	25 622 815	27 343 090
Matières premières	5 697 921	2 086 411
Consommables	8 546 690	9 395 257
Stocks alkimia commerciale	706 591	498 370
Pièces de rechange et emballages	8 581 811	11 358 230
Produits résiduels (Boues)	380 997	120 538
Total brut	49 536 825	50 783 896
Provisions pour dépréciation des stocks	- 1 759 203	- 1 649 783
Total net	47 777 622	49 134 113

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Les créances clients nettes s'élèvent à 27 393 899 DT au 31 Décembre 2024 contre 37 039 179 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Clients étrangers	16 932 124	18 839 813
Clients douteux	19 253 827	19 228 253
Clients locaux	6 131 490	11 077 580
Effets à recevoir	3 759 924	2 791 948
Clients Alkimia Commerciale	528 085	5 650 721
Clients factures à établir	52 722	- 667 528
Indemnisations assurance	- 9 970 357	- 9 970 357
Total brut	36 687 814	46 950 431
Provisions pour dépréciation des créances clients	- 9 293 915	- 9 911 252
Total net	27 393 899	37 039 179

(*) Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à 9 293 915 DT, se détaillent comme suit :

- En 2024, une provision complémentaire de 25 573,693 TND a été constituée pour le client Source Chimiques. Par ailleurs, une reprise sur les comptes clients au niveau de la société Les Salines de Tataouine d'un montant de 642 911 DT a également été comptabilisée."
- Au cours de 2022, une provision complémentaire de 132 826,069 TND a été constatée par la société, ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement de quelques créances.
- Au cours de 2016, un client important de la « Société Chimique ALKIMIA » a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société, s'élevant au 31 Décembre 2019 à 18 428 357 DT. Le montant remboursé par les compagnies d'assurance au cours des exercices 2017 et 2018 en vertu des accords contractuels s'est élevé à 7 608 108 DT.
- En 2019, une provision complémentaire de 386 843 DT a été constatée par la Société ramenant le solde total de la provision à 8 458 460 DT. Ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.
- Des factures de vente sur le marché local pour 112 606 DT non payées à ce jour.
- Deux factures impayées sur KIMIAL SPA relatives au transfert du savoir-faire pour un montant de 474 228 DT. Et 90 220,983 provisions sur des créances de Alkimia Packaging.

Note 7 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 11 453 369 DT au 31 Décembre 2024 contre 4 878 202 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Fournisseurs avances	252 126	230 496
Autres débiteurs	6 962 929	2 302 384
Taxes	461 153	732 233
Produits à recevoir	3 580 256	1 747 116
AAC Alkimia commerciale	198 344	372 346
Personnel avances et prêts	37 904	31 486
Total brut	11 492 712	4 907 097
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	- 39 343	- 28 895
Total net	11 453 369	4 878 202

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élève à 81 404 DT au 31 Décembre 2024 contre 80 664 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Échéance à moins d'un an sur prêts	80 714	79 974
Intérêts courus non échus	690	690
Placements courants	-	-
Total	81 404	80 664

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidité s'élèvent à 8 918 142 DT au 31 Décembre 2024 contre 8 849 986 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Banques	2 328 975	7 996 950
Caisses	13 767	13 695
Liquidité Alkimia Commerciale	575 400	839 341
Certificats de dépôts	6 000 000	-
Total	8 918 142	8 849 986

Notes du Bilan –Capitaux propres et Passifs

Note 10 : Tableau de variation des capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 31 Décembre 2024 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
Soldes au 31.12.2022	19 472 530	-121 157 454	120 422	-24 719 789	-126 284 291	604	117
Affectation 2022		-24 719 789		24 719 789	-		
Retraitements de consolidation		-5 687			- 5 687	117	-118
Subventions			-53 837		- 53 837		
Résultat de 2023				-39 309 785	-39 309 785		
Soldes au 31.12.2023	19 472 530	-145 882 930	66 585	-39 309 785	-165 653 600	721	-1
Affectation 2023		-39 309 785		39 309 785	-		
Augmentation du capital	20 000 000				20 000 000		
Retraitements de consolidation		52 354			52 354	-2	-120
Subventions			-53 837		- 53 837		
Résultat de 2024				-44 400 419	-44 400 419		
Soldes au 31.12.2024	39 472 530	-185 140 360	12 748	-44 400 419	-190 055 502	719	-121

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2024 à 39 472 530 DT divisés en 3 947 253 actions de 10 Dinars chacune.

Le résultat par action est de (11,248) DT au titre de 2024 contre (20,187) DT au titre de 2023 calculés comme suit :

Exercice	2024	2023
Résultat net	- 44 400 419	- 39 309 785
Nombre d'actions	3 947 253	1 947 253
Résultat par action	- 11,248	- 20,187

Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 30 453 434 DT au 31 Décembre 2024 contre 29 509 230 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Emprunt BT	11 200 223	11 127 400
Emprunt AMEN BANK	3 983 619	7 533 573
Emprunt STB	6 496 000	7 532 000
Emprunt ALBARAKA	8 773 593	2 607 012
Emprunt BIAT	0	709 245
Total	30 453 434	29 509 230

Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 7 806 254 DT au 31 Décembre 2024 contre 7 448 714 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Provisions pour risques et charges	7 544 425	7 248 714
Provisions pour contrats déficitaires	261 829	200 000
Total	7 806 254	7 448 714

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 199 608 892 DT au 31 Décembre 2024 contre 208 176 074 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation	187 276 978	190 934 593
Fournisseurs Alkimia Commerciale	612 157	5 399 070
Fournisseurs - Factures non parvenues	11 719 756	11 842 411
Total	199 608 892	208 176 074

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 106 241 548 DT au 31 Décembre 2024 contre 85 999 678 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Charges à payer	94 358 308	78 279 156
Avances clients	1 934 866	1 085 083
Personnel	4 918 689	118 472
APC Alkimia commerciale	81 882	862 249
Autres créditeurs	3 025 814	3 884 204
Impôts et taxes	1 921 989	1 941 109
Total	106 241 548	85 999 678

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2024 à 40 312 133 DT contre 41 773 169 DT au 31 Décembre 2023 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Mobilisations de créances	3 850 115	3 170 750
Échéances à moins d'un an	10 519 679	19 126 934
Financements en devise	20 908 672	16 332 457
Concours Bancaires	4 525 163	2 528 697
Intérêts	580 503	614 332
Total	40 312 133	41 773 169

Notes de l'Etat de Résultat

Note 16 : Revenus

Les revenus s'élèvent à 168 509 961 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 193 563 960 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit:

Libellés	2024	2023
STPP	74 223 439	96 936 918
Sulfate de sodium	33 374 325	31 131 256
MAP	32 732 811	7 312 920
NA2CO3	24 142 498	43 849 233
Revenus Alkimia commerciale	2 276 183	5 865 904
Autres ventes	1 511 570	4 812 463
Produits résiduels	249 134	3 655 262
Total	168 509 961	193 563 960

Note 17 : Variation des stocks de produits finis et encours

La variation des stocks de produits finis et encours s'élève au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 à 1 590 923 DT contre (8 472 431) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023.

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent à 123 371 206 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 142 082 653 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit:

Libellés	2024	2023
Matières premières	101 259 620	118 632 650
Frais sur achats	901 201	907 163
Achats consommés Alkimia Commerciale	2 025 226	5 317 618
Fournitures et consommables	17 547 900	15 898 755
Variation des stocks	1 637 258	1 326 468
Total	123 371 206	142 082 653

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 22 487 744 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 23 643 344 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Salaires bruts et primes	19 784 624	19 921 554
Charges sociales sur salaires	3 147 036	3 757 178
Autres charges du personnel	(443 916)	(35 389)
Congés à payer	0	0
Total	22 487 744	23 643 344

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 11 699 712 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 13 684 931 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	10 184 978	10 176 975
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 585 664	2 465 411
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	109 480	(9 068)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	562 216	559 802
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	8 215	7 454
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	10 448	-
Reprises de provisions pour risques et charges	149 019	-
Reprises sur / Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	5 128	(8 060)
Reprises de provisions sur dépréciation des stocks	0	(25 494)
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	25 574	642 911
Reprise de provisions sur dépréciation des comptes clients	(642 911)	0
Reprises de provisions pour dépréciation des titres	0	(125 000)
Total	11 699 712	13 684 931

Note 21: Autres charges exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 28 058 445 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 30 102 989 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Frais de transport	7 953 496	9 374 372
Divers services extérieurs	2 867 948	2 908 204
Primes d'assurances	1 916 580	3 210 490
Impôts et taxes	91 717	226 228
Autres charges d'exploitation	13 001 965	9 660 611
ACE Alkimia Commerciale	173 166	219 101
Personnels extérieurs à la société	1 651 250	1 018 047
Commissions	401 723	493 362
Publicité, publications, relations	0	2 992 574
Total	28 058 445	30 102 989

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 25 765 897 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre (31 265 721) DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Gain / Pertes de change	(135 902)	209 256
Charges financières Alkimia Commerciale	(10 544)	
Charges d'intérêts	(24 286 188)	(31 474 977)
Total	(25 765 897)	(31 265 721)

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 218 228 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 86 118 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Revenus des placements	106 186	49 958
Intérêts	112 042	36 160
Total	218 228	86 118

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 307 551 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre 208 797 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellés	2024	2023
Produits sur exercices antérieurs	0	18 803
Autres gains	307 551	189 994
Total	307 551	208 797

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à (29 053) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 contre (280 107) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 et se rattachent exclusivement aux pertes sur exercices antérieurs.

Note 26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie nette accuse un solde positif de 4 392 979 au 31 Décembre 2024 contre un solde positif de 6 321 290 DT au 31 Décembre 2023 se détaillant comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2024	Soldes au 31/12/2023
Banques	2 328 975	7 996 950
Trésorerie Alkimia Commerciale	575 400	839 341
Caisses	13 767	13 695
Certificats de dépôts	6 000 000	-
Concours Bancaires	(4 525 163)	(2 528 697)
Total	4 392 979	6 321 290

Note 27 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan du Groupe Alkimia se détaillent comme suit :

► **Les engagements hors bilan de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » se détaillent :**

1. *Engagements émis*

A. *Hypothèques et nantissements*

La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a affecté spécialement au profit de la « Société Tunisienne de Banque (STB) et en Pari Passu avec la « Banque de Tunisie (BT) » pour sureté, garantie et conservation du remboursement du principal des emprunts obtenus auprès de ses deux banques s'élevant respectivement à 11 479 000 DT et 12 000 000 DT ainsi que toutes les autres obligations contractuelles (intérêts conventionnels et de retard, indemnités, frais et accessoires, primes d'assurances, etc.) les garanties suivantes :

a- *Hypothèque immobilière de rang utile*

- La totalité de la propriété sise à Tunis d'une superficie de 947 m² objet du titre foncier n° 88607 Tunis ;
- La totalité de la propriété sise à Gabes, zone industrielle, consistant en un terrain d'une superficie approximative de 128 514 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 26/09/1975 enregistré à la Recette des Finances de Ghannouch le 19/03/2018 ; et
- La totalité de la propriété consistant en les lots de terrain portant les n°33-1 et 33-2 sise à Gabes, zone industrielle d'une superficie de 24 000 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 20/10/2016 et 1/11/20216 enregistré à Gabes le 8/11/2016 à distraire du titre foncier n°321 Gabes.

b- Nantissement de rang utile

Conformément à l'article 236 et suivant du Code de Commerce concernant le nantissement de fonds de commerce, sont donnés en nantissement de rang utile, l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de fabrication de MAP cristallisé et de STPP sis à Gabes, zone industrielle de Ghannouch, et à Tunis, 11 Rue des Lilas.

c- Nantissement de premier rang

Conformément à la Loi n°2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel installé dans le fonds de commerce sis à Gabes, zone industrielle Ghannouch et à Tunis, 11 Rue des Lilas.

B. Autres engagements émis

Bénéficiaire	2024	2023
Caution en faveur de l'OMMP	6 546,000	6 546,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000
Caution OIL LIBYA	5 000,000	5 000,000
Total	22 546,000	22 546,000

► **Engagements reçus**

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

Donneur d'ordre	2024	2023
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 791,80	39 791,80
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	19 312,600	101 212,232

► **Engagements hors bilan de la société « AL KIMIA Packaging » :**

Engagements émis

- **Hypothèques**

Objet	En faveur de	Montant (TND)
Crédit : Usine de microbilles de verre	Banque de Tunisie	7 700 000
Crédit : Usine de microbilles de verre	Amen Bank	7 700 000
TOTAL		15 400 000

- **Cautions**

Date	En faveur de	Banque	Montant (TND)
03/08/2011	GMGA	STUSIS BANK	30 000
25/04/2015	SOCIETE FALCON GARDIENNAGE	BNA	5 000
TOTAL			35 000

► **Engagements hors bilan de la société « Les Salines de Tataouine » :**

Engagements émis

- **Nantissement**

Objet	Montant (TND)
Nantissement des équipements et du matériel de l'usine au profit des bailleurs de fonds	19 837 463
TOTAL	19 837 463

Note 29. Continuité d'exploitation de la société mère

Les états financiers de la société Alkimia de l'exercice 2024 dégagent un résultat déficitaire de **46 110 294,544 DT** et des fonds propres négatifs de **187 798 212,626 DT**. L'augmentation du déficit par rapport à 2023 s'explique par les prix de l'acide phosphorique et de l'ammoniac, excessivement chers, facturés par le Groupe Chimique Tunisien et par les pertes dues à l'arrêt prolongé de la nouvelle Unité de production de MAPc pour non-compétitivité. Bien que la situation actuelle pourrait présenter une incertitude significative sur la capacité de la Société à poursuivre son activité, les États Financiers de la Société arrêtés au 31 Décembre 2024 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant compte principalement, les éléments suivants : La Société a préparé un Plan de sauvetage, très prometteur, validé par son Conseil d'Administration le 21 juillet 2021 et confirmé le 14 octobre 2021. Ce plan repose sur les actions suivantes :

- La production de **35 000** tonnes de STPP, technique et alimentaire, en adaptant et réaménageant l'Unité U-1000 conformément aux normes d'hygiène et sanitaire requises.
- La réalisation du Projet de production d'engrais « NPK » par la reconversion de l'Unité U-1500 pour un budget de **12 MDT**.
- La réalisation d'un plan d'Assainissement Social.
- La production d'un autre engrais, le sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'Unité U-600 pour un budget de **20 MDT**.

A ce jour, la mise en œuvre du plan de restructuration de la Société en sa première étape se présente comme suit :

- Augmentation de capital de 20 000 000 DT :

L'augmentation de capital de 20 000 000 DT, a été réalisée en 2024 et il a été libéré 8 000 000 DT au titre de

l'augmentation par conversion de créances et 6 007 500 DT au titre de l'augmentation en numéraire.

Note 30 : Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 25 juin 2025. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

GROUPE ALKIMIA
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Messieurs les actionnaires
du GROUPE ALKIMIA

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers Consolidés

1. Opinion

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 29 Septembre 2022, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA (le « **groupe**»), qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2024, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres négatifs de 190 055 502 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 44 400 419 DT.

À notre avis, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société 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.

2. 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 Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats 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.

3. Incertitude significative relative à la continuité de l'exploitation

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le contenu de la **Note « 29 » continuité de l'exploitation** qui fait état du montant des pertes nettes encourues par la société Chimique « Alkimia SA » au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et des exercices antérieurs.

Comme il est décrit dans la note susvisée, cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

4. Observations

Les états financiers consolidés de l'exercice 2023 ont été retraités pour tenir compte de la mise à jour du périmètre de consolidation qui comprend désormais la filiale Alkimia Commerciale.

5. Rapport de gestion du groupe

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

Notre opinion sur les Etats Financiers consolidés ne s'étend pas au rapport 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 du groupe dans le rapport de gestion du groupe par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport 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 groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport 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 Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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 Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats

Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
-
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis, le 02 Juillet 2025

Les Co-commissaires aux comptes

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting

Wadi TRABELSI

P\ HLB GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS