

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Wadi TRABELSI (Auditing, Advisory, Assistance & Accounting) et Mr. Ghazi HANTOUS (HLB GS Audit & Advisory).

BILAN

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2024	2023	2023
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 800 009	1 800 009	1 800 009
MOINS : AMORTISSEMENT	A1'	1 796 185	1 788 720	1 792 478
		3 824	11 289	7 531
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A2	121 930 280	121 516 111	121 687 896
MOINS : AMORTISSEMENT	A2'	86 229 977	82 810 152	84 518 396
		35 700 302	38 705 959	37 169 501
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A3	46 968 051	46 969 791	46 968 051
MOINS : PROVISION	A3'	9 655 868	9 655 868	9 655 868
		37 312 183	37 313 923	37 312 183
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		73 016 309	76 031 171	74 489 214
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	A4	277 323	0	277 323
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		73 293 632	76 031 171	74 766 538
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	A5	29 244 235	33 058 921	37 179 419
MOINS : PROVISION	A5'	1 632 971	1 889 363	1 632 971
		27 611 264	31 169 558	35 546 449
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A6	32 683 176	28 987 695	24 896 461
MOINS : PROVISION	A6'	9 178 120	9 178 120	9 178 120
		23 505 056	19 809 575	15 718 341
AUTRES ACTIFS COURANTS	A7	19 128 635	21 592 077	22 933 643
MOINS : PROVISION		28 895	28 895	28 895
		19 099 740	21 563 182	22 904 748
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A8	4 203 499	7 461 498	4 783 151
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		74 419 559	80 003 813	78 952 688
TOTAL DES ACTIFS		147 713 192	156 034 983	153 719 226

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2024	2023	2023
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
CAPITAL SOCIAL	B	19 472 530	19 472 530	19 472 530
RESERVES	B	39 727 253	39 727 253	39 727 253
RESULTATS REPORTES	B	-220 900 449	-176 019 951	-176 019 951
AUTRES CAPITAUX PROPRES	B	39 666	93 503	66 585
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		161 660 999	116 726 665	116 753 583
RESULTAT AU		-20 178 988	-15 322 246	-44 880 498
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		-181 839 988	-132 048 911	-161 634 081
<u>PASSIFS</u>				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	14 093 604	16 643 572	15 368 588
PROVISIONS	P2	7 735 894	4 877 605	6 638 725
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		21 829 498	21 521 177	22 007 313
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	214 502 619	201 074 972	206 764 447
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	88 570 820	60 885 435	81 722 055
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	4 650 242	4 602 309	4 859 492
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		307 723 681	266 562 717	293 345 994
TOTAL DES PASSIFS		329 553 179	288 083 894	315 353 307
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		147 713 192	156 034 983	153 719 226

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2024	2023	2023
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	R1	62 792 009	61 561 217	107 905 100
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		62 792 009	61 561 217	107 905 100
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R2	4 115 409	985 312	5 338 479
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R3	51 929 096	52 479 503	91 721 132
CHARGES DE PERSONNEL	R4	5 835 745	7 744 345	17 971 549
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	3 071 270	2 677 117	6 124 403
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R6	7 214 381	8 593 414	15 168 231
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		72 165 902	70 509 067	125 646 835
RESULTAT D'EXPLOITATION		-9 373 893	-8 947 850	-17 741 735
CHARGES FINANCIERES NETTES	R7	10 929 484	6 458 596	27 131 995
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R8	64 773	81 320	85 660
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R9	189 029	132 245	141 489
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R10	0	4	154
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-20 049 576	-15 192 885	-44 646 735
IMPOT SUR LES BENEFICES	R11	129 412	129 361	233 763
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-20 178 988	-15 322 246	-44 880 498
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-20 178 988	-15 322 246	-44 880 498

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	Au 30 Juin		AU 31 Décembre
	2024	2023	2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	55 759 314,171	83 264 938,155	133 864 591,593
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(56 805 340,903)	(70 173 424,952)	(120 270 090,028)
Intérêts payés	(1 107 383,346)	(1 081 208,284)	(1 890 359,078)
Impôts et taxes payés à l'état	(718 786,351)	(13 783,571)	(1 378 381,587)
Autres flux d'exploitation	4 024 107,671	(2 884 670,268)	(4 776 522,505)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 151 911,242	9 111 851,080	5 549 238,395
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(501 195,602)	(160 644,227)	(573 730,702)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	161 010,000	10 000,000	64 799,999
Encaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	42 670,552	(10 260,000)	34 644,276
Encaissement de Dividendes	0,000	45 000,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	(297 515,050)	(115 904,227)	(474 286,427)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	0,000
Encaissement provenant des emprunts	0,000	384 615,385	0,000
Remboursement des emprunts	(1 148 820,000)	(1 518 801,710)	(3 060 198,770)
Variation des mobilisations de créances	(285 227,795)	(12 142 969,902)	(8 918 923,372)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(1 434 047,795)	(13 277 156,227)	(11 979 122,142)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	166 236,400	110 900,133
Variation de trésorerie	(579 651,603)	(4 114 972,974)	(6 793 270,041)
Trésorerie au début de l'exercice	4 783 150,836	11 576 420,877	11 576 420,877
Trésorerie à la clôture	4 203 499,233	7 461 447,903	4 783 150,836

Notes aux états financiers

Période : du 1er janvier au 30 juin 2024

I. PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; $\text{Na}_5 \text{P}_3 \text{O}_{10}$) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique ($\text{H}_3 \text{PO}_4$) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na_2CO_3).

Depuis 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite à de diverses opérations de revamping et d'augmentation de capacité. A partir du mois de Juin 2021, la production nominale de l'Usine a été réduite à 70 000 tonnes par an pour les besoins de la production de nouveaux produits.

A partir du 1^{er} Juin 2021, une nouvelle unité de fabrication d'engrais soluble « MAP cristallisé » est en entrée en production. Ce nouveau projet, de 25 000 tonnes de MAP cristallisé par an ayant coûté environ 35 millions de dinars, rentre dans le cadre de mise en œuvre de la politique de diversification et de développement des activités de la Société décidé par son Conseil d'Administration.

Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	19 472 530 Dinars
Nombre d'actions	1 947 253 actions de 10 Dinars chacune
Siège social	11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène
Usine	Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
Identifiant unique RNE	0001716L
Matricule fiscal	0001716L/A/M/000
Code en douane	121 508 M
N° d'employeur (CNSS)	50047/92
Président Directeur Général	Ali MHIRI
Commissaires aux comptes	HLB GSAUDIT&ADVISORY Auditing, Advisory, Assistance & Accounting

II. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2024 :

La production de Tri-Polyphosphate de Sodium (STPP ; $\text{Na}_5\text{P}_3\text{O}_{10}$) au 30 Juin 2024 s'est élevée à 10 960 tonnes contre 12 920 tonnes produites au 1er semestre 2023. Cette baisse de production est due, d'une part au manque d'acide phosphorique ayant conduit à l'arrêt de nos Usines et à la baisse de la demande de STPP de la part de nos clients d'autre part. En effet, cette situation d'instabilité des livraisons de l'acide phosphorique, dont souffre notre Société depuis plus de huit ans, a été à l'origine de l'abandon du STPP par la plupart de nos importants clients et de son remplacement par d'autres produits de substitution ayant des prix moins chers et plus stables. Cependant, et même si les prix de la principale matière première, l'acide phosphorique, ont enregistré une certaine stabilité par rapport à 2022 et 2023, les niveaux atteints restent assez hauts et les coûts de production demeurent importants et ne permettent pas de faire face à la concurrence russe et chinoise.

- Quant à l'Unité de production de MAP cristallisé soluble (12-61-0), elle n'a produit au premier semestre 2024 que 5 827 tonnes contre 1746 tonnes au premier semestre 2023 pour une capacité nominale de 25 000 tonnes par an et ce en raison de la politique de prix élevés pratiquée par le Groupe Chimique Tunisien pour la fourniture de l'ammoniac et de l'acide phosphorique. En effet, les prix pratiqués par le Groupe Chimique Tunisien rendent non compétitif le MAP soluble fabriqué par la Société Chimique ALKIMIA. C'est la raison pour laquelle l'Unité de MAP soluble a été à l'arrêt pour plus de 11 mois en 2023 et pour plus de trois (3) mois durant le premier semestre 2024.

- Ceci étant, la situation instable qu'elle traverse rend très difficile l'opération de sauvetage de la Société Chimique ALKIMIA qui pourtant a le mérite de valoriser un produit national en produisant des produits finis destinés à l'export vers l'Europe, les Etats Unis d'Amérique et la région MENA, sachant que le Plan de Sauvetage se base sur une garantie de disponibilité et de continuité de livraison par le Groupe Chimique Tunisien des deux matières premières nécessaires à des prix mieux étudiés pour assurer l'exploitation des usines de la Société.

- La Société a réalisé au 30.06.2024 un chiffre d'affaires de 62 792 009 DT contre 61 561 217 DT au 30.06.2023.

- La mise en œuvre de la première étape du plan de restructuration de la Société vient en fin d'être déclenchée avec la réalisation de l'augmentation de capital de la Société de 20 000 000 DT. En effet, les dernières souscriptions à cette augmentation ont été clôturées au mois de juin 2024 et la libération des premiers versements ont été effectuées. Rappelons que cette augmentation comporte une augmentation en numéraire de 12 000 000 DT et une augmentation par conversion de créances du Groupe Chimique à concurrence de 8 000 000 DT.

III. REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables, tels que prévus par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

IV. NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES:

1. Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "logiciels" qui sont amortis sur trois ans.

2. Immobilisations corporelles :

a) **Méthode de comptabilisation** : coût historique. Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, les frets, l'assurance...etc.

b) **Méthode d'amortissement** :

Constructions	5% l'an
Unité MAPc	5% l'an
Installations techniques, matériels et outillage	10% l'an
Matériel de transport	20% l'an
Installations générales, agencements et aménagements divers	10% l'an
Équipements de bureaux	10% l'an
Matériel pool	10% l'an
Matériel informatique	33,34% l'an

3. Participations :

Les participations de la Société sont comptabilisées au coût d'acquisition.

4. Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30 juin 2024.

5. Dettes libellées en devises :

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30 juin 2024.

6. Les stocks :

- ☞ **Coût d'entrée** : Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.
- ☞ **Valorisation à la date de clôture** : Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure. Les stocks de produits phosphatés sont évalués à leur cout de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

7. Revenus :

Les revenus libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés au cours moyen du mois précédent la facturation.

V. INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :

A. Les actifs :

A1 - A1' – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Logiciels au 31.12.n-1	1 800 009	1 800 009	1 800 009
Acquisitions	0	0	0
Amortissements et provision	-1 796 185	-1 788 720	-1 792 478
Immobilisations incorporelles nettes	3 824	11 289	7 531

A2 - A2' – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Terrain	2 281 624	2 281 624	2 281 624
Constructions	19 979 485	19 979 485	19 979 485
Matériels de Transport	1 106 074	1 529 006	1 231 406
Équipements, matériels et outillages	97 914 846	97 161 228	97 629 618
Immobilisations en cours	648 251	564 768	565 764
Amortissements	-86 229 977	-82 810 152	-84 518 396
Immobilisations corporelles nettes	35 700 302	38 705 959	37 169 501

Evolution des immobilisations :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Immobilisations brutes année précédente	121 687 896	121 442 245	121 442 245
Mise en rebut	0	0	0
Cession	-258 812	-30 480	-328 079
Acquisitions	501 196	104 346	573 731
Reclassements	0	0	0
Amortissements	-86 229 977	-82 810 152	-84 518 396
Immobilisations corporelles nettes	35 700 302	38 705 959	37 169 501

A3 - A3' – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Participations à la F.I.G	20 000	20 000	20 000
Participation à la B.T.S	50 000	50 000	50 000
Participation KIMIAL spa	9 535 868	9 535 868	9 535 868
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 948	18 499 948	18 499 948
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940	16 999 940	16 999 940
Participation S.E.P.J.	20 000	20 000	20 000
Participation S.T.M.C.I	100 000	100 000	100 000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	-50 000	-50 000	-50 000
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000	75 000	75 000
Prêts au personnel à plus d'un an	92 708	94 448	92 708
Cautionnements versés	1 624 588	1 624 588	1 624 588
Provisions	-9 655 868	-9 655 868	-9 655 868
Immobilisations financières nettes	37 312 183	37 313 923	37 312 183

Participation dans la société KIMIAL SPA

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

Participation dans la société ALKIMIA Packaging

Par ailleurs, la Société Chimique ALKIMIA a procédé au 19 Novembre 2009, à la suite d'une Assemblée Générale, à la constitution d'une Société filiale à 100% dénommée « ALKIMIA-Packaging », Société anonyme au capital de 2 000 000 DT ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Par décision de son AGE du 27/12/2019, le capital de cette filiale a été augmenté à 18 500 000 DT divisé en 1850 000 actions de 10 DT chacune et ce par conversion de ses dettes vis-à-vis de la Société Chimique ALKIMIA s'élevant à 16 500 000 DT, provenant de dividendes et de réserves non versés.

Participation dans la société Les Salines de Tataouine

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme dont elle détient 100% de son capital s'élevant à 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de Sebkhate Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en décembre 2015. L'entrée en production effective a été déclarée le premier Mars 2016.

En 2019, la Société Salines de Tataouine a amélioré ses performances techniques en enregistrant une production de 62 500 tonnes de sulfate de sodium contre 54 000 tonnes en 2018 et 31 280 tonnes en 2017. Compte tenu de ce niveau de production et de l'amélioration des prix de marché du sulfate de sodium, la Société a pu réaliser un résultat bénéficiaire de **3 078 921 DT** après trois exercices déficitaires (**1 581 861 DT** en 2018, **6.979 050 DT** en 2017 et **7 374 147 DT** en 2016) et confirme ainsi les prévisions établies en 2018.

Par ailleurs, le business plan de la Société Salines de Tataouine, actualisé à la date de l'arrêté des états financiers, confirme encore que le projet est rentable et les cash-flows prévisionnels permettent de dégager une rentabilité appréciable et de couvrir largement les besoins de trésorerie de la Société. D'un autre côté l'évaluation de la Société sur la base des cash-flow actualisés, donnant une valeur des fonds propres largement supérieure au capital social (totalement souscrit et libéré par la Société Chimique ALKIMIA).

A4 – Autres actifs non courants :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Frais préliminaires	277 323	0	277 323
Total des charges a répartir	277 323	0	277 323

A5 - A5' – Stocks :

Les stocks au 30 juin 2024 sont constitués de :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Acide phosphorique	1 976 664	2 293 769	3 435 879
Ammoniac brut	164 948	294 549	280 785
Lessive de soude (NaOH)	416 030	1 141 993	1 316 799
Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	124 110	349 375	33 596
Produits semi finis	1 283 124	2 660 994	5 154 430
STPP	15 453 284	12 012 435	16 001 034
MAP	546 818	2 503 414	340 123
Matières consommables	1 171 392	2 868 754	1 966 295
Fournitures consommables	6 451 442	6 414 082	6 477 124
Emballages	1 455 745	2 450 254	2 069 629
Produits résiduels	200 678	69 301	103 725
Provisions	-1 632 971	-1 889 363	-1 632 971
Total net	27 611 264	31 169 558	35 546 449

A6 - A6' – Clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Clients locaux	2 547 238	4 442 740	3 269 018
Clients étrangers	20 894 515	15 353 279	12 435 768
Clients douteux	19 138 032	19 138 032	19 138 032
Effets à recevoir	73 748	24 000	24 000
Provision	-9 178 120	-9 178 120	-9 178 120
Indemnisation Assurance	-9 970 357	-9 970 357	-9 970 357
Solde	23 505 056	19 809 575	15 718 341

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à **9 178 120 DT**, se détaillent comme suit :

- Une reprise sur provisions pour dépréciation des créances de **4 179 DT** a été constatée par la société en 2022.
- Au cours de 2021, une provision complémentaire de **137 005 DT** 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**.

A7 – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Diverses avances fournisseurs	3 000	3 000	3 000
Avances au personnel	190 901	358 390	31 486
Etat impôt et taxes à reporter	654 272	514 050	732 233
Produits à recevoir	2 843 243	4 501 771	1 747 116
Compte courant Les Salines de Tataouine	13 854 202	14 619 759	19 229 323
Compte courant ALKIMIA Packaging	616 617	18 357	616 617
Divers	911 801	1 576 751	573 868
Créance sur cession d'immob corporelle	54 600	0	0
Provisions	-28 895	-28 895	-28 895
Solde	19 099 740	21 563 182	22 904 748

A8 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Dépôts en banque	4 196 960	7 454 749	4 775 764
Placements OPCVM	50	50	50
Caisse	6 489	6 699	7 337
Solde	4 203 499	7 461 498	4 783 151

B. Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2024 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves légales	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31.12.2023	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	66 585	-176 019 951	-44 880 498	-161 634 081
Affectation résultat 2023 en résultats reportés	0	0	0	0		-44 880 498	44 880 498	0
Amortissement subventions	0	0	0	0	-26 919	0	0	-26 919
Résultat de la période close au 30.06.2024	0	0	0	0	0	0	-20 178 988	-20 178 988
Soldes au 30.06.2024	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	39 666	-220 900 449	-20 178 988	-181 839 988

Le résultat par action est de (10,363) DT au titre du premier semestre de 2024 contre (7,869) DT au titre du premier semestre 2023, calculés comme suit :

Exercice	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Résultat Net	-20 178 988	-15 322 246	-44 880 498
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	-10,363	-7,869	-23,048

P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » s'élevant à 14 093 604 DT au 30 juin 2024 contre 16 643 572 DT au 30 Juin 2023, se détaille comme suit :

Désignation	Montant du Crédit	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
CMT – BT	12 000 000	1 640 132	7 079 604
CMT – STB	11 479 000	1 295 000	7 014 000
TOTAL	23 479 000	2 935 132	14 093 604

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent 7 735 894 DT au 30 juin 2024.

P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fournisseurs d'Exploitation-Tunisie	110 100 123	124 009 137	128 688 051
Fournisseurs d'Exploitation-Etranger	453 378	341 768	453 270
Fournisseurs d'Exploitation-Effet à payer	76 307 712	70 221 031	70 252 552
Four. Fact. non Parvenues	27 548 241	6 317 612	7 281 363
Réévaluation des comptes fournisseurs en devises	20 077	13 830	16 125
Frs Retenues de Garanties	73 087	171 594	73 087
Solde	214 502 619	201 074 972	206 764 447

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Charges à payer	75 929 909	47 432 226	65 756 218
Etat impôts et taxes	945 273	816 270	1 425 725
CNSS	1 822 707	1 465 158	1 680 127
CNSS - Redressement à payer	530 541	865 619	698 080
Charges sociales provisionnées	7 738 879	8 837 872	8 736 328
Rémunérations dues au personnel	170 303	65 737	173 826
Autres	1 433 209	1 402 552	2 166 670
Avances reçues des clients	0	0	1 085 083
Solde	88 570 820	60 885 435	81 722 055

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Échéance à moins d'un an emprunt	2 935 132	2 934 583	2 808 968
Intérêts courus	211 918	111 646	304 774
Mobilisation des créances	1 410 372	1 528 446	1 695 600
Concours bancaires et autres passifs financiers	92 820	27 634	50 149
Solde	4 650 242	4 602 309	4 859 492

C. État de résultat :

R1 – Revenus :

Les revenus totalisent 62 792 009 DT au 30 juin 2024 61 561 217 DT au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Vente de Produits Finis-Tunisie	2 387 490	5 058 373	7 629 311
Vente de Produits Finis-Etranger	60 155 385	55 116 179	96 620 527
Ventes de produits résiduels	249 134	1 386 665	3 655 262
Solde	62 792 009	61 561 217	107 905 100

R2 – Variation des stocks :

La variation des stocks de produits finis se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Stock début de période,	21 599 312	16 260 833	16 260 833
Stock fin de période.	17 483 903	17 246 145	21 599 312
Variation	4 115 409	-985 312	-5 338 479

R3 – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Achats de matières premières	41 493 397	43 051 676	76 229 039
Achats fournitures, consommables, emballages	1 102 615	1 714 174	2 929 210
Achats non stockés d'énergie, eau et autres	5 449 262	4 391 467	8 883 408
Frais sur achats	64 046	35 595	160 214
Variation des stocks	3 819 776	3 286 591	3 519 261
Solde	51 929 096	52 479 503	91 721 132

R4– Charges de personnel :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Charges salariales	5 425 563	6 304 575	13 775 686
Charges sociales	1 113 947	1 685 832	3 757 178
Indemnité de départ en retraite	-359 287	-106 280	474 073
Autres charges du personnel	-344 478	-139 782	-35 389
Solde	5 835 745	7 744 345	17 971 549

R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Amort. Immobilisations Incorporelles	3 707	3 696	7 454
Amort. Immobilisations Corporelles	1 970 394	1 983 345	3 989 188
Provisions pour risques et charges	1 097 169	276 690	2 219 889
Provisions pour dépréciation stocks	0	247 325	-9 068
Provision pour Contrat déficitaire	0	166 061	-8 060
Reprise /Provisions pour dépréciation Titres	0	0	-75 000
Solde	3 071 270	2 677 117	6 124 403

R6 – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fret et transport sur ventes	1 854 747	2 755 267	3 373 420
Frais d'assurances	890 732	2 103 021	2 304 692
Frais sur ventes	488 699	1 017 737	1 954 328
Autres charges	3 980 203	2 717 389	7 535 790
Solde	7 214 381	8 593 414	15 168 231

R7 – Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Intérêts sur financement et autres dettes	-11 082 711	-6 342 030	-27 078 239
Pertes de change	-127 843	-758 950	-2 465 374
Gains de change	281 070	642 384	2 411 618
Solde	-10 929 484	-6 458 596	-27 131 995

R8 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Intérêts des placements et comptes	2 473	31 820	36 160
Produits des participations	62 300	49 500	49 500
Solde	64 773	81 320	85 660

R9 – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Produits sur éléments non récurrents	0	1 524	1 524
Produits sur exercices antérieurs	0	18 803	18 803
Reprise de provisions pour dép titres	0	75 000	0
Plus-Values sur cession Immob.	161 010	10 000	64 800
Autres produits	28 019	26 919	56 362
Solde	189 029	132 245	141 489

R10 – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Charges sur éléments non récurrents	0	-4	-154
Solde	0	-4	-154

R11 – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève à **129 412 DT** au 30 juin 2024.

D. Etat des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 1 151 911 DT au 30 juin 2024 contre 9 111 851 DT au 30 juin 2023 et 5 549 238 DT au 31 décembre 2023, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 55 759 314 DT et des décaissements d'exploitation de 54 607 402 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Investissements de renouvellement	-501 196	-160 644	-573 731
Variation d'immobilisations Financières	42 671	-10 260	34 644
Cession d'immobilisation	161 010	10 000	64 800
Encaissement de Dividendes	0	45 000	0
Flux provenant des activités d'investissements	-297 515	-115 904	-474 286

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Encaissements provenant des emprunts	0	384 615	0
Remboursement emprunt bancaire	-1 148 820	-1 518 802	-3 060 199
Variation des mobilisations de créances	-285 228	-12 142 970	-8 918 923
Les flux provenant des activités de financement	-1 434 048	-13 277 156	-11 979 122

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Gains de change	0	166 236	110 900
Perte de change	0	0	0
Incidence des variations	0	166 236	110 900

Trésorerie au 30 Juin 2024 :

Au 30 juin 2024, la trésorerie s'élève à 4 203 499 DT contre 7 461 448 DT au 30 juin 2023 et 4 783 151 DT au 31 décembre 2023.

E. Engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 792	39 792	39 792
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	101 212	101 212	101 212

Engagements émis

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 10 000 000 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 :

Hypothèque immobilière en 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.

Nantissement en 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.

Nantissement en 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.

Bénéficiaire	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546	6 546
Caution en faveur de la douane	0	100 000	0
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000	10 000
Caution en faveur du ANGED	1 000	1 000	1 000
Caution OIL LIBYA	5 000	5 000	5 000
Total	22 546	122 546	22 546

F. Transactions avec les Parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique : **33 370 533,945 DT**
Achat Ammoniac : **2 209 652,725 DT**

2 - Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :

Primes d'assurance : 890 731,928 DT

3 - ALKIMIA-Packaging :

Achat de Carbonate de Sodium en vrac 5 913 209,796 DT

Frais communs 322 739,986 DT

4- Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique 1 113 348,241 DT

Transport d'énergie électrique 43 193,074 DT

Frais communs 440 791,250 DT

G. Continuité d'exploitation :

La Société Chimique ALKIMIA a enregistré durant les cinq dernières années de lourdes pertes en raison principalement de la baisse de la demande du tripolyphosphate de sodium sur le Marché International et de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de Cas de Force Majeure dues aux arrêts forcés des trois Unités de production en 2016, 2017, 2018 et 2019, par manque en acide phosphorique, principale matière première livrée par notre fournisseur unique le Groupe Chimique Tunisien.

A ce jour, la Société rencontre toujours de grandes difficultés pour s'approvisionner en acide phosphorique, en quantité suffisante auprès du Groupe Chimique Tunisien qui, selon sa stratégie, donne la priorité à l'export, mettant ainsi en difficultés les entreprises locales qui revalorisent cette matière première en fabriquant d'autres produits finis destinés à l'export. Cette situation s'est encore dégradée à la suite de l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) par la non-livraison par le Groupe Chimique Tunisien de l'ammoniac nécessaire, malgré ses engagements dans ce sens, maintes fois renouvelés. Rappelons que cette nouvelle Unité ayant coûté 35 millions de dinars, a été mise en service le 1er juin 2021 et que la qualité du MAPc fabriqué a connu un grand succès sur le Marché international.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024 dégagent un résultat déficitaire de 20 178 988,362 DT et des fonds propres négatifs de 181 839 987,851 DT. L'augmentation du déficit par rapport au 30 juin 2023 s'explique notamment par des arrêts prolongés par manque d'acide phosphorique et par les prix trop chers de l'ammoniac facturé par le Groupe Chimique Tunisien et nécessaire pour la production de MAPc.

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 30 Juin 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 actualisé en 2024 et non encore approuvé par le Conseil se base sur une diversification de la production et l'optimisation de la masse salariale. La mise en œuvre de ce plan repose sur les actions suivantes :

- La production de 40 000 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 de 160 000 tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500.
- La réalisation d'un plan d'Assainissement Social.
- La production de 50 000 tonnes de sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'unité U-600.
- La production de 30 000 tonnes d'acide purifié
- la production de 30 000 tonnes de MAP cristallisé par extension de l'ancienne unité.

La mise en œuvre de la première étape de ce plan a commencé avec la réalisation d'une première augmentation de capital de 20 000 000 DT en 2024 suite aux décisions des Assemblées Générales Extraordinaires de la Société, tenues le 29/12/2022 et le 25/01/2024 ce qui va permettre à la Société de lancer la réalisation du Projet de production des engrais NPK par la reconversion de l'Unité U-1500.

Notons enfin, que le Groupe Chimique Tunisien s'est engagé, dans le cadre de la politique de l'Etat visant à encourager l'industrie locale, à donner la priorité de livraison aux industriels locaux et à facturer l'acide phosphorique à des prix plus étudiés. Cet engagement pris par le Groupe Chimique Tunisien, représentant le prérequis pour la réussite du Plan de sauvetage de la Société, rassure les actionnaires de la Société et les encourage à continuer à mettre en œuvre ledit plan qui donnerait des résultats très positifs dont :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires important qui atteindrait 700 MDT.
- L'amélioration de la rentabilité de la Société et la réalisation de résultats bénéficiaires importants.
- L'amélioration de la trésorerie de la Société et le paiement de la dette du Groupe Chimique Tunisien.

H. Évènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 13/11/ 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'EXAMEN LIMITÉ DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024

Messieurs les actionnaires de la « société Chimique Alkimia SA »

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la Société Chimique Alkimia SA qui nous a été confiée, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société, arrêtés au 30 juin 2024, comportant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que des notes explicatives. Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **147 713 192 dinars** et un résultat net déficitaire de **20 178 988 dinars**.

Étendue de l'examen limité

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

Responsabilités en matière de préparation et de présentation des Etats Financiers Intermédiaires

La direction de la Société Chimique Alkimia SA est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Chimique Alkimia SA au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention quant à l'incertitude significative liée à des événements susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite au niveau de la note « G-continuité d'exploitation ».

Paragraphe d'observation

Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention par rapport à la note « A3 » présentant la situation de la participation de la « Société Chimique Alkimia SA » au capital de la société « Les Salines de Tataouine ».

Tunis, le 20 Novembre 2024

Les Co-commissaires aux comptes

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting

Wadi TRABELSI

P\ HLB GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS