

AVIS DE SOCIETES

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 2023, 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
		2023	2022	2022
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 800 008,998	1 800 008,998	1 800 008,998
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 788 719,998)	(1 781 266,998)	(1 785 023,998)
		11 289,000	18 742,000	14 985,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	121 516 110,850	121 234 089,943	121 442 244,940
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(82 810 151,970)	(78 811 657,279)	(80 857 287,268)
		38 705 958,880	42 422 432,664	40 584 957,672
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 969 791,155	46 994 841,155	46 957 831,155
MOINS : PROVISION	A5'	(9 655 868,343)	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
		37 313 922,812	37 263 972,812	37 226 962,812
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		76 031 170,692	79 705 147,476	77 826 905,484
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		76 031 170,692	79 705 147,476	77 826 905,484
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	A6	33 058 921,338	34 356 731,266	35 360 200,508
MOINS : PROVISION	A7	(1 889 363,217)	(1 716 450,845)	(1 642 038,357)
		31 169 558,121	32 640 280,421	33 718 162,151
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	28 987 694,579	39 526 597,012	48 720 681,263
MOINS : PROVISION	A9	(9 178 120,069)	(9 178 120,069)	(9 178 120,069)
		19 809 574,510	30 348 476,943	39 542 561,194
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	21 592 077,390	18 109 470,153	18 516 293,280
MOINS : PROVISION		(28 895,200)	(28 895,200)	(28 895,200)
		21 563 182,190	18 080 574,953	18 487 398,080
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A11	7 461 497,903	3 608 880,908	11 582 723,044
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		80 003 812,724	84 678 213,225	103 330 844,469
TOTAL DES ACTIFS		156 034 983,416	164 383 360,701	181 157 749,953

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2023	2022	2022
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000	39 727 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	(176 019 951,023)	(146 645 557,874)	(146 645 557,874)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		93 503,279	147 119,216	120 421,872
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		(116 726 664,744)	(87 298 655,658)	(87 325 353,002)
RESULTAT AU		(15 322 246,082)	(13 160 071,064)	(29 374 393,149)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		(132 048 910,826)	(100 458 726,722)	(116 699 746,151)
<u>PASSIFS</u>				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	16 643 572,000	17 607 539,995	17 918 555,995
PROVISIONS	P2	4 877 605,375	5 561 936,117	4 452 447,274
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		21 521 177,375	23 169 476,112	22 371 003,269
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	201 074 972,152	174 514 356,840	202 248 569,309
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	60 885 435,278	52 905 883,640	59 163 474,893
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	4 602 309,437	14 252 370,831	14 074 448,633
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		266 562 716,867	241 672 611,311	275 486 492,835
TOTAL DES PASSIFS		288 083 894,242	264 842 087,423	297 857 496,104
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		156 034 983,416	164 383 360,701	181 157 749,953

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2023	2022	2022
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
REVENUS	R1	61 561 216,836	82 768 516,023	164 225 724,269
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		61 561 216,836	82 768 516,023	164 225 724,269
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R2	(985 312,085)	(13 392 603,725)	(9 261 520,633)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R3	52 479 503,317	81 661 759,462	146 351 954,135
CHARGES DE PERSONNEL	R4	7 744 344,557	10 482 698,045	20 550 643,115
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS PROVISIONS	R5	2 677 116,816	4 019 476,338	5 734 335,492
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R6	8 593 414,168	11 135 098,018	21 252 323,335
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		70 509 066,773	93 906 428,138	184 627 735,444
RESULTAT D'EXPLOITATION		(8 947 849,937)	(11 137 912,115)	(20 402 011,175)
CHARGES FINANCIERES NETTES	R7	(6 458 595,543)	(4 797 807,190)	(11 522 827,823)
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R8	81 319,822	3 205,705	61 126,313
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R9	132 245,422	2 973 778,989	2 869 220,691
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R10	(4,375)	(31 488,140)	(40 943,729)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(15 192 884,611)	(12 990 222,751)	(29 035 435,723)
IMPOT SUR LES SOCIETE	R11	(129 361,471)	(169 848,313)	(338 957,426)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(15 322 246,082)	(13 160 071,064)	(29 374 393,149)
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		(15 322 246,082)	(13 160 071,064)	(29 374 393,149)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 30 JUIN		31 DECEMBRE
	2023	2022	2022
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
Encaissements reçus des clients	83 264 938,155	95 049 270,372	164 631 441,359
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(70 173 424,952)	(76 068 506,064)	(134 349 133,727)
Intérêts payés	(1 081 208,284)	(5 600 906,378)	(2 667 893,881)
Impôts et taxes payés à l'état	(13 783,571)	(811 674,561)	(1 957 466,523)
Autres flux d'exploitation	(2 884 670,268)	2 019 719,828	(3 074 598,477)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	9 111 851,080	14 587 903,197	22 582 348,751
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(160 644,227)	(269 994,951)	(668 640,403)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 000,000	0,000	10 000,000
Encaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(10 260,000)	37 149,578	37 149,578
Encaissement de Dividendes	45 000,000		
Encaissement de subventions	0,000	0,000	0,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(115 904,227)	(232 845,373)	(621 490,825)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	0,000
Encaissement provenant des emprunts	384 615,385	0,000	0,000
Remboursement des emprunts	(1 518 801,710)	(1 568 037,042)	(2 674 036,063)
Variation des mobilisations de créances	(12 142 969,902)	(15 673 218,718)	(14 076 839,427)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(13 277 156,227)	(17 241 255,760)	(16 750 875,490)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE	166 236,400	(176 014,288)	(304 654,691)
VARIATION DE TRESORERIE	(4 114 972,974)	(3 062 212,224)	4 905 327,745
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	11 576 420,877	6 671 093,132	6 671 093,132
TRESORERIE A LA CLOTURE	7 461 447,903	3 608 880,908	11 576 420,877

Notes aux états financiers

Période : du 1er janvier au 30 juin 2023

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 et CABINET 4A

II. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023:

La production au 30 Juin 2023 s'est élevée à 12 920 tonnes de Tri-Polyphosphate de Sodium (STPP ; $\text{Na}_5\text{P}_3\text{O}_{10}$) contre 20 990 tonnes produites au 1er semestre 2022. Cette baisse de production est due principalement au manque d'acide phosphorique, ayant provoqué l'arrêt de nos Usines. 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. En effet, le ralentissement de

la production au premier semestre 2023 a non seulement assené le coup fatal à notre présence sur le Marché Mondial du STPP, de plus en plus restreint et de plus en plus compétitif, mais a également aggravé les difficultés financières de la Société et a mis à mal sa trésorerie, trésorerie qui est devenue l'unique moyen pour assurer la couverture bancaire des achats, auprès du Groupe Chimique Tunisien, des deux principales matières premières, l'acide phosphorique et l'ammoniac. Cependant, et même si les prix des matières premières, l'acide phosphorique et le carbonate de sodium notamment, ont enregistré des baisses durant ce premier semestre, le niveau atteint reste assez haut et les coûts de production restent importants et ne permettent pas de faire revenir nos clients, qui sont encore hésitants, ne sachant pas si la baisse va perdurer ou pas.

Quant à l'Unité de production de MAP cristallisé soluble, mise en Service au 1er juin 2021, elle n'a produit au premier semestre 2023 que 1 746 tonnes pour une capacité nominale de 25 000 tonnes par an et ce en raison de la politique de prix pénalisante 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 MAPc 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 cinq (5) mois durant le premier semestre 2023.

Par ailleurs, la Société a réalisé au 30.06.2023 un chiffre d'affaires de 61 561 217 DT contre 82 768 516 DT au 30.06.2022.

La mise en œuvre de la première étape du Plan de restructuration de la Société a commencé à la suite de la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société, d'augmenter le capital de la Société de 20 000 000 DT. Les souscriptions et le versement du premier quart relatif à cette augmentation ont été réalisés par les principaux actionnaires. Le retard pris par la réalisation de cette augmentation est dû aux longues procédures administratives, auxquelles le Groupe Chimique Tunisien est astreint, pour la mise en œuvre de sa participation à ladite augmentation de Capital, permettant ainsi de la clôturer.

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 2023.

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 2023.

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.

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

A. Les actifs :

A1 – A2 – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Logiciels au 31.12.n-1	1 800 008,998	1 777 652,016	1 777 652,016
Acquisitions logiciels	0,000	22 356,982	22 356,982
Amortissements	(1 788 719,998)	(1 781 266,998)	(1 785 023,998)
Immobilisations incorporelles nettes	11 289,000	18 742,000	14 985,000

A3 – A4 – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Immobilisations brutes année précédente	121 442 244,940	120 986 451,974	120 986 451,974
Mise en rebut	0,000	0,000	0,000
Cession	(30 479,801)	0,000	0,000
Acquisitions	104 345,711	247 637,969	17 086,139
Reclassements	0,000	0,000	438 706,827
Amortissements	(82 810 151,970)	(78 811 657,279)	(80 857 287,268)
Immobilisations corporelles nettes	38 705 958,880	42 422 432,664	40 584 957,672

Evolution des immobilisations :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	19 979 484,548	19 955 254,269	19 955 254,269
Matériels de Transport	1 529 005,962	1 585 665,538	1 559 485,763
Équipements, matériels et outillages	97 161 228,460	96 814 004,889	96 890 474,236
Immobilisations en cours	564 768,313	597 541,680	755 407,105
Amortissements	(82 810 151,970)	(78 811 657,279)	(80 857 287,268)
Immobilisations corporelles nettes	38 705 958,880	42 422 432,664	40 584 957,672

A5 – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 947,500	18 499 947,500	18 499 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)	(50 000,000)
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000,000	75 000,000	75 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	94 447,500	119 497,500	82 487,500
Cautionnements versés	1 624 587,812	1 624 587,812	1 624 587,812
Provisions	(9 655 868,343)	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
Immobilisations financières nettes	37 313 922,812	37 263 972,812	37 226 962,812

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.

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 1 850 000 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.

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 Sebkhath Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhath 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.

Après un exercice 2019 performant avec un résultat bénéficiaire de 3 078 920,511 DT, le premier de puis l'entrée en exploitation, les exercices 2020 et 2021 ont été très difficiles compte tenu de l'impact négatif du COVID-19, de la situation sociale à Tataouine liée aux événements du KAMOUR et la sécheresse qui a sévi durant ces dernières années qui n'ont pas permis à l'Usine de tourner convenablement et atteindre les objectifs de production prévus. cette situation s'est traduite par des résultats déficitaires durant 2020 et 2021. En 2022 la situation s'est améliorée avec la production 53 850 tonnes de sulfate de sodium et la réalisation d'un résultat net positif de 226 730,718 DT.

Par ailleurs les chiffres réalisés durant le premier semestre 2023 et le business plan de la Société Salines de Tataouine, actualisé en 2023, confirment 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 coté l'évaluation de la Société sur la base des cash-flow actualisés, donne une valeur des fonds propres largement supérieure au capital social (totalement souscrit et libéré par la Société Chimique ALKIMIA).

A6 – A7 – Stocks :

Les stocks au 30 juin 2023 sont constitués de :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Acide phosphorique	2 293 769,372	3 748 291,221	5 669 453,530
Ammoniac brut	294 549,090	106 890,704	343 888,900
Lessive de soude (NaOH)	1 141 992,885	356 305,955	921 303,818
Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	349 375,163	128 496,466	80 477,061
Produits semi finis	2 660 994,336	2 001 540,725	4 324 022,209
STPP	12 012 435,391	18 300 204,771	11 407 186,044
MAP	2 503 413,694	0,000	356 949,414
Matières consommables	2 868 754,498	1 852 455,706	3 329 227,274
Fournitures consommables	6 414 081,751	5 841 585,933	6 300 590,685
Emballages	2 450 253,829	1 930 789,524	2 454 426,575
Produits résiduels (Boues)	69 301,329	90 170,261	83 467,498
Stocks en transit	0,000	0,000	89 207,500
Provisions	(1 889 363,217)	(1 716 450,845)	(1 642 038,357)
Total net	31 169 558,121	32 640 280,421	33 718 162,151

A8 – A9 – Clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Clients locaux	4 442 739,784	3 399 981,560	5 112 666,081
Clients étrangers	15 353 279,347	26 759 319,534	32 763 525,195
Clients douteux	19 138 032,243	19 138 032,243	19 138 032,243
Effets à recevoir	24 000,000	199 620,470	1 676 814,539
Provision	(9 178 120,069)	(9 178 120,069)	(9 178 120,069)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
Solde	19 809 574,510	30 348 476,943	39 542 561,194

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**.

A10 – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Diverses avances fournisseurs	3 000,000	0,000	3 000,000
Avances au personnel	358 389,588	232 446,505	125 360,119
État impôt et taxes à reporter	514 050,266	1 057 826,592	1 050 156,767
Produits à recevoir	4 501 770,670	4 014 512,109	3 778 714,704
Compte courant Les Salines de Tataouine	14 619 758,596	11 511 231,617	13 167 098,366
Compte courant ALKIMIA Packaging	18 357,243	0,000	0,000
Divers	1 576 751,027	1 293 453,330	391 963,324
Provisions	(28 895,200)	(28 895,200)	(28 895,200)
Solde	21 563 182,190	18 080 574,953	18 487 398,080

A11 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Certificat de dépôt	0,000	0,000	6 000 000,000
Dépôts en banque	7 454 798,569	3 602 776,827	5 580 338,262
Caisse	6 699,334	6 104,081	2 384,782
Solde	7 461 497,903	3 608 880,908	11 582 723,044

B. Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2023 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31.12.2022	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	120 422	-146 645 558	-29 374 393	-116 699 746
Affectation résultat 2022 en résultats reportés						-29 374 393	29 374 393	0
Amortissement subventions					-26 919			-26 919
Résultat de la période close au 30.06.2023							-15 322 246	-15 322 246
Solde au 30.06.2023	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	93 503	-176 019 951	-15 322 246	-132 048 911

Le résultat par action (perte) est de (7,869) DT au titre du premier semestre de 2023 contre (6,758) DT au titre du premier semestre 2022, calculés comme suit :

Exercice	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Résultat Net	(15 322 246,082)	(13 160 071,064)	(29 374 393,149)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(7,869)	(6,758)	(15,085)

P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » s'élevant à **16 643 572,000** TND au 30 juin 2023 contre **17 607 539,995** TND au 30 Juin 2022, se détaille comme suit :

Désignation	MONTANT DE CREDIT	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
CMT – BIAT	5 000 000,000	384 615,380	0,000
CMT – BT	12 000 000,000	1 513 968,000	8 593 572,000
CMT – STB	11 479 000,000	1 036 000,000	8 050 000,000
TOTAL	28 479 000,000	2 934 583,380	16 643 572,000

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent **4 877 605,375** DT au 30 juin 2023.

P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Fournisseurs d'Exploitation-Tunisie	251 050 918,057	177 293 092,849	218 105 418,048
Fournisseurs d'Exploitation-Etranger	308 865,594	1 477 853,539	1 030 065,236
Fournisseurs d'Exploitation-Effet à payer	70 221 030,735	43 584 285,360	66 749 236,730
Fournisseurs Immobilisation-Tunisie	0,000	3 300,600	6 876,400
Fournisseurs Immobilisation-Etranger	32 902,211	20 110,668	20 110,668
Frn Immobilisation Retenues de Garanties	171 594,133	435 994,306	279 037,303
Fournisseurs d'exploitation factures NP (Biens MM)	784 783,912	690 385,727	536 820,827
Fournisseurs d'exploitation factures NP (Services)	1 177 692,058	1 552 702,373	1 550 506,920
Fournisseurs FNP (écr manuelles)	4 355 136,433	5 269 873,442	3 691 692,152
Frns d'exploitation Avances et acpt versés/comnde	(127 041 780,947)	(56 554 581,155)	(89 641 249,620)
Autres Fournisseurs	0,000	792 242,567	0,000
REEVALUATION DES COMPTES FOURNISSEURS EN DEVISES	13 829,966	(50 903,436)	(79 945,355)
Solde	201 074 972,152	174 514 356,840	202 248 569,309

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Charges à payer	47 432 226,152	35 484 173,338	40 743 973,873
Etat impôts et taxes	816 270,024	1 017 634,922	1 543 778,071
CNSS	1 465 158,472	2 220 635,483	2 174 631,154
CNSS - Redressement à payer	865 618,820	0,000	1 005 234,760
Charges sociales provisionnées	8 837 872,486	9 436 255,012	7 403 935,461
Rémunérations dues au personnel	65 737,226	311 632,138	47 468,228
Compte courant ALKIMIA Packaging	0,000	107 807,443	0,000
Autres	1 402 552,096	4 327 745,304	3 334 663,475
Avances reçues des clients	0,000	0,000	2 909 789,871
Solde	60 885 435,276	52 905 883,640	59 163 474,893

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Échéance à moins d'un an emprunt	2 934 583,380	5 038 249,174	3 324 483,516
Intérêts courus	111 646,056	191 991,555	129 139,303
Mobilisation des créances	1 528 446,255	9 018 144,356	10 614 523,647
Concours bancaires et autres passifs financiers	27 633,746	3 985,746	6 302,167
Solde	4 602 309,437	14 252 370,831	14 074 448,633

C. État de résultat :**R1 – Revenus :**

Les revenus totalisent au 30 juin 2023, **61 561 216,836** DT se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Vente de Produits Finis-Tunisie	5 058 373,453	5 786 410,973	13 752 852,450
Vente de Produits Finis-Étranger	55 116 178,883	75 058 386,450	146 541 395,219
Vente de Produits phosphatés-Etranger	1 386 664,500	1 923 718,600	3 931 476,600
Solde	61 561 216,836	82 768 516,023	164 225 724,269

R2 – Variation des stocks :

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

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Stock début de période,	16 260 832,665	6 999 312,032	6 999 312,032
Stock fin de période.	17 246 144,750	20 391 915,757	16 260 832,665
Variation	(985 312,085)	(13 392 603,725)	(9 261 520,633)

R3 – Achats d’approvisionnements consommés :

Les achats d’approvisionnement consommés s’élèvent à **52 479 503 Dt** au 30 juin 2023 contre **81 661 759 DT** au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Achats de matières premières	43 051 675,618	71 419 918,819	131 201 483,157
Achats fournitures, consommables, emballages	1 714 173,935	4 476 472,733	8 981 680,405
Achats non stockés d’énergie, eau et autres matières	4 391 467,189	4 797 614,371	10 127 997,138
Frais sur achats	35 595,320	44 900,416	252 569,308
Variation des stocks	3 286 591,255	922 853,123	(4 211 775,873)
Solde	52 479 503,317	81 661 759,462	146 351 954,135

R4– Charges de personnel :

Les Charges de personnel s’élèvent à **7 744 345 Dt** au 30 juin 2023 contre **10 482 698 Dt** au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Charges salariales	6 304 575,189	6 593 457,657	14 461 309,702
Charges sociales	1 685 831,906	2 046 249,687	4 414 356,812
Congés à payer	44 112,234	(48 202,769)	0,000
Indemnités de départ en retraite	(106 280,288)	2 185 797,026	1 555 788,037
Autres charges du personnel	(183 894,484)	(294 603,556)	119 188,564
Solde	7 744 344,557	10 482 698,045	20 550 643,115

R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Amort. Immobilisations Incorporelles	3 696,000	3 614,982	7 371,982
Amort. Immobilisations Corporelles	1 983 344,503	2 053 982,329	4 125 792,093
Provisions pour risques et charges	276 690,313	1 604 379,503	2 251 943,552
Provisions pour dépréciation stocks	247 324,860	156 228,964	81 816,476
Provision pour Contrat déficitaire	166 061,140	201 270,560	(732 588,611)
Solde	2 677 116,816	4 019 476,338	5 734 335,492

R6 – Autres charges d’exploitation :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Frêt et transport sur ventes	2 755 267,035	4 860 021,136	7 999 250,452
Frais d’assurances	2 103 020,685	960 597,871	2 618 374,101
Frais sur ventes	1 017 737,026	698 202,606	2 198 858,116
Autres charges	2 717 389,422	4 616 276,405	8 435 840,666
Solde	8 593 414,168	11 135 098,018	21 252 323,335

R7 – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Intérêts sur financement	(6 342 029,694)	(6 519 620,751)	(13 475 365,050)
Pertes de change	(758 950,171)	(1 871 118,354)	(4 114 825,791)
Gains de change	642 384,322	3 592 931,915	6 067 363,018
Solde	(6 458 595,543)	(4 797 807,190)	(11 522 827,823)

R8 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Intérêts des placements et comptes	31 819,822	3 205,705	28,284
Produits des participations	49 500,000	0,000	61 098,029
Solde	81 319,822	3 205,705	61 126,313

R9– Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Produits sur éléments non récurrents	1 524,141	6 644,534	37 269,440
Produits sur exercices antérieurs	18 802,688	143 229,876	153 010,371
Reprise de provisions/stocks	0,000	0,000	2 614 866,192
Reprise de provisions pour risque	0,000	2 796 907,235	0,000
Reprise de provisions pour dép titres	75 000,000	0,000	0,000
Reprise de provisions contrat déficitaire	0,000	0,000	0,000
Plus-Values sur cession Immob.	10 000,000	0,000	10 000,000
Autres produits	26 918,593	26 997,344	54 074,688
Solde	132 245,422	2 973 778,989	2 869 220,691

R10 – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Charges sur éléments non récurrents	4,375	2 292,702	2 292,704
Charges sur exercices antérieurs	0,000	29 195,438	38 651,025
Solde	4,375	31 488,140	40 943,729

R11 – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève à **129 361,471 TND** au 30 juin 2023.

D. Etat des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à **9 111 851,080 TND** au 30 juin 2023 contre **14 587 903,197 TND** au 30 juin 2022 et **22 582 348,751 TND** au 31 décembre 2022, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de **83 264 938,155 TND** et des décaissements d'exploitation de **74 153 087,075 TND**.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(160 644,227)	(269 994,951)	(668 640,403)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 000,000	0,000	10 000,000
Encaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(10 260,000)	37 149,578	37 149,578
Encaissement de Dividendes	45 000,000	0,000	0,000
Flux provenant des activités d'investissements	(115 904,227)	(232 845,373)	(621 490,825)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Décaissement dividendes et jetons de présence	0,000	0,000	0,000
Encaissements provenant des emprunts	0,000	(0,000)	0,000
Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	384 615,385	0,000	0,000
Remboursement emprunt bancaire	(1 518 801,710)	(1 568 037,042)	(2 674 036,063)
Variation des mobilisations de créances	(12 142 969,902)	(15 673 218,718)	(14 076 839,427)
Les flux provenant des activités de financement	(13 277 156,227)	(17 241 255,760)	(16 750 875,490)

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

Désignation	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Gains de change	166 236,400	0,000	(0,000)
Perte de change	(0,000)	(176 014,288)	(304 654,691)
Incidence des variations	166 236,400	(176 014,288)	(304 654,691)

Trésorerie au 30 Juin 2023 :

La trésorerie s'élève **7 461 447,903 TND** au 30 juin 2023 contre **3 608 880,908 TND** au 30 juin 2022.

E. Engagements hors bilan :

Les Engagements hors bilan de La « Société Chimique ALKIMIA S.A » se détaillent comme suit :

☞ Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 791,80	39 791,800	39 791,80
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	101 212,232	67 108,632	67 108,632

☞ 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.

Autres engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Caution en faveur de l'OMMP	6 546,000	6 546,000	6 546,000
Caution en faveur de la douane	100 000,000	0,000	0,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000	1 000,000
Caution OIL LIBYA	5 000,000	5 000,000	5 000,000
Total	122 546,000	22 546,000	22 546,000

F. Transactions avec les Parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique :	28 183 962,464 TND
Achat Ammoniac :	1 233 320,607 TND

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

Primes d'assurance :	2 103 020,685 TND
----------------------	-------------------

3 - ALKIMIA-Packaging :

Achat de Carbonate de Sodium en vrac	13 098 033,953 TND
Frais communs	299 129,412 TND

4- Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique	1 261 508,224 TND
Transport d'énergie électrique	53 045,985 TND
Frais communs	423 926,554 TND

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 d'approvisionnement 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 2023 dégagent un résultat déficitaire de 15 322 246,082 DT et des fonds propres négatifs de 132 048 910,826 DT. L'augmentation du déficit par rapport au 30 juin 2022 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 2023 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 de 80 000 tonnes de 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 de 50 000 tonnes d'un autre engrais, le sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'Unité U-600 pour un budget de 20 MDT.

La mise en œuvre de la première étape de ce plan a commencé avec la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société, tenue le 29/12/2022, d'augmenter le capital de 20 000 000 DT ce qui va permettre à la Société de lancer la réalisation du Projet de production de 80 000 tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500. La souscription et la libération du premier quart de cette augmentation a eu lieu mais demeure encore en attente de l'autorisation de la CAREPP pour la part revenant à l'actionnaire « Groupe Chimique Tunisien ». Certaines mesures du plan d'assainissement social sont en cours d'exécution

Notons enfin, que la mise en œuvre du Plan de sauvetage de la Société Chimique ALKIMIA, réalisé sur la base d'hypothèses réalistes, donnerait des résultats positifs dont :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires important allant de 164 MDT en 2022 à 450 MDT en 2025 et 600 MDT à l'horizon de 2030.
- L'amélioration de la rentabilité de la Société.

- 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 16/11/2023. 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 2023

**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 2023, 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 **156 034 983 dinars** et un résultat net déficitaire de **15 322 246 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 2023, 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 « A5 » présentant la

situation de la participation de la « Société Chimique Alkimia SA » au capital de la société « Les Salines de Tataouine ».

Tunis, le 18 Décembre 2023

Les Co-commissaires aux comptes

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting

Wadi TRABELSI

P\ HLB GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS