



***ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
MARDI 29 JUILLET 2025
A 10 HEURES***

ORDRE DU JOUR

- I –** LECTURE DU RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DE L'EXERCICE 2024.
- II –** LECTURE DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'EXERCICE 2024.
- III –** APPROBATION DU RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DES ETATS FINANCIERS RELATIFS AU MÊME EXERCICE.
- IV –** APPROBATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2024 DU GROUPE ALKIMIA.
- V –** QUITUS AUX ADMINISTRATEURS.
- VI –** FIXATION DES JETONS DE PRESENCE ET DE LA REMUNERATION DES MEMBRES DU COMITE PERMANENT D'AUDIT.
- VII –** AFFECTATION DU RESULTAT NET DE L'EXERCICE 2024.
- VIII-**RENOUVELLEMENT DU MANDAT DES DEUX COMMISSAIRES AUX COMPTES.

Chers actionnaires,

Votre Conseil d'Administration a le plaisir de vous réunir en Assemblée Générale Ordinaire pour vous présenter son Rapport sur l'activité de votre Société et soumettre à votre approbation, conformément à la loi et à nos statuts, les comptes et états financiers arrêtés au **31 Décembre 2024**.

Nous attestons, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans ce document sont, à notre connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Nous avons obtenu du **contrôleur légal des comptes** une confirmation de fin de travaux indiquant qu'il a procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes présentés dans le présent Rapport et a émis un avis sans réserve ni observation.

1 - RAPPORT D'ACTIVITE 2024

Rapport Technique

1. STPP

La production globale de l'année 2024 a atteint **18 630 Tonnes de STPP**. Ce niveau de production est largement en dessous de la capacité de l'usine du fait de la réduction de marche et des arrêts forcés des Unités par manque d'acide phosphorique alloué par le Groupe Chimique Tunisien. Cette année a été caractérisé par :

- Des arrêts forcés des unités sèches à plusieurs reprises à cause du manque d'acide phosphorique brut provenant du G.C.T.

Ces arrêts sont indiqués et répertoriés au tableau suivant :

U-600	U-1000	Causes des arrêts
Arrêt du 12-01-2024 jusqu'au 26-04-2024	Arrêt du 01-01-2024 jusqu'au 08-02-2024	Arrêt par manque d'acide phosphorique brut provenant du G.C.T.
Arrêt du 10-06-2024 jusqu'au 13-11-2024	Arrêt du 20-02-2024 jusqu'au 28-03-2024	
	Arrêt du 29-04-2024 jusqu'au 12-06-2024	
	Arrêt du 25-06-2024 jusqu'au 07-07-2024	
	Arrêt du 16-07-2024 jusqu'au 20-09-2024	
Arrêt du 06-12-2024 jusqu'au 31-12-2024	Arrêt du 11-11-2024 jusqu'au 31-12-2024	

- La majorité des transferts d'acide phosphorique livré par le Groupe Chimique Tunisien durant les années 2022, 2023 et 2024 ont été caractérisés par des dépassements et des non-conformités touchant principalement les teneurs en impuretés métalliques. Ceci a engendré une chute des rendements par pertes sous forme de boues formées d'ortho phosphate de sodium et de métaux.
Au cours de ces dernières années, il a été constaté en effet une augmentation remarquable de la quantité de ces produits phosphatés en passant de 0,40 tonne/tonne STPP, cas de fonctionnement normal, à plus que 0,50 tonne produit phosphaté/tonne STPP actuellement. Cette nouvelle configuration a engendré des pertes de P_2O_5 et de carbonate de sodium dans la section lavage.

2. MAP cristallisé

La production de MAP soluble a atteint **10 344 Tonnes** au 31 décembre 2024. Cette réduction de marche est due aux mêmes raisons que celles enregistrées pour la production de STPP telles que reprises au tableau suivant :

U-2600	Causes des arrêts
Arrêt du 01/01/2024 jusqu'au 14/01/2024	Manque d'acide phosphorique
Arrêt du 31/01/2024 jusqu'au 03/02/2024	
Arrêt du 19/02/2024 jusqu'au 17/03/2024	
Arrêt du 18/07/2024 jusqu'au 31/07/2024	
Arrêt du 01/08/2024 jusqu'au 08/08/2024	
Arrêt du 29/08/2024 jusqu'au 02/09/2024	
Arrêt du 19/09/2024 jusqu'au 26/09/2024	
Arrêt du 04/10/2024 jusqu'au 18/10/2024	

Toutefois, et malgré cette limitation de capacité, le taux d'activité de l'atelier MAP a augmenté au cours de cette année par rapport à 2023.

Rapport Social

Effectif :

L'engagement pris pour la réduction de l'effectif de la Société a été maintenu et mis en œuvre encore en 2024 en passant de 315 agents au 31/12/2023 à **292** agents au 31/12/2024 dans le cadre du Plan Social. Cette diminution est le fait du départ de 08 agents en retraite normale et de 15 agents en retraite anticipée avec indemnité d'incitation, portant ainsi à **137 agents** le nombre total d'agents ayant souscrit à cet avantage.

Ainsi 284 travaillent à l'usine et au siège régional à Gabès et 8 sont affectés au Siège Social à Tunis. Pour rappel, l'effectif au 31/12/2011, était de **525 agents**, soit une baisse de **45 %**.

Formation :

En raison de la situation financière délicate que connaît notre Groupe et en accord avec les partenaires sociaux, le programme de formation a été réduit à son strict minimum pour ne pas dire gelé au cours des 7 dernières années.

Toutefois, depuis 2 années, ALKIMIA bénéficie du financement de ses actions de formation dans le cadre des droits de tirage. En effet, les droits de tirage permettent aux entreprises économiques privées, ayant leur situation fiscale en règle, de bénéficier au profit de leurs agents en exercice d'un financement direct au titre des activités de formation. Ainsi, la **Société Chimique ALKIMIA** a bénéficié de cet outil en formant **53** agents pour des formations techniques touchant notamment les pompes centrifugeuses, la Conduite des palans, la maintenance des chariots élévateurs, l'exploitation des chaudières industrielles, la régulation Industrielle et les échangeurs de chaleurs

Climat Social :

L'année 2024 a été marquée par un climat de respect et de confiance mutuelle entre la Direction et le syndicat de base. Les partenaires sociaux, soucieux de la situation difficile que traverse le Groupe ALKIMIA, ont dû convaincre le personnel de geler toutes les activités sociales.

Concernant les augmentations salariales 2023-2025, une réunion avec la partie syndicale a eu lieu le 30 septembre 2024, et les deux parties se sont mises d'accord sur le planning de l'application des augmentations salariales et les versements des rappels. Dans ce cadre, l'octroi des augmentations 2023 et 2024 a été effectué en novembre 2024.

Rapport Commercial

1- STPP :

La demande de STPP sur le Marché mondial continue de baisser d'année en année, du fait que de plus en plus de reformulations et de baisses de la consommation de STPP sont adoptées par la majorité des producteurs de détergents parmi nos clients.

Aussi, nous avons enregistré en 2024 des perturbations dans les livraisons de STPP à nos clients suite à l'irrégularité de la marche des usines par manque d'acide phosphorique, dans la plupart du temps du fait de sa non-disponibilité aux usines à Gabès du Groupe Chimique Tunisien, ce qui a conduit à plusieurs reprises à l'arrêt des Unités de production pour de longues périodes.

Cette situation a conduit à une baisse des ventes de STPP en 2024 par rapport à 2023 de 18,39% en passant de 22 590 tonnes à 19 081 tonnes.

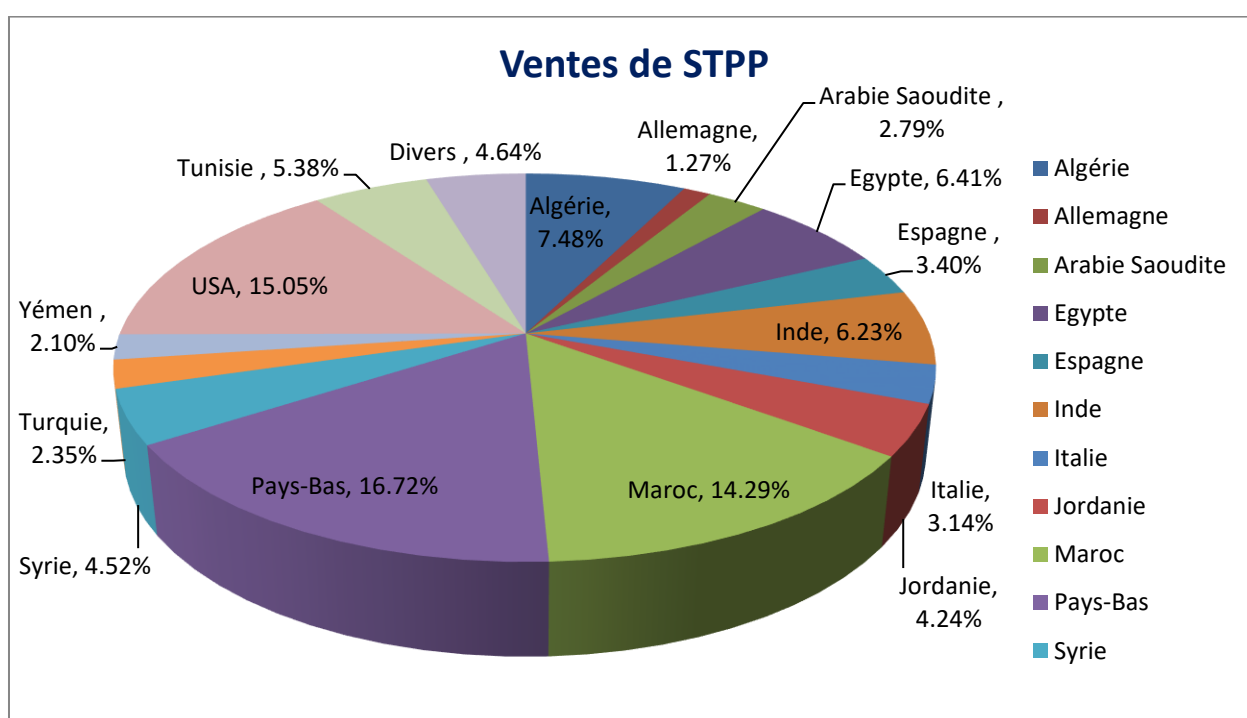
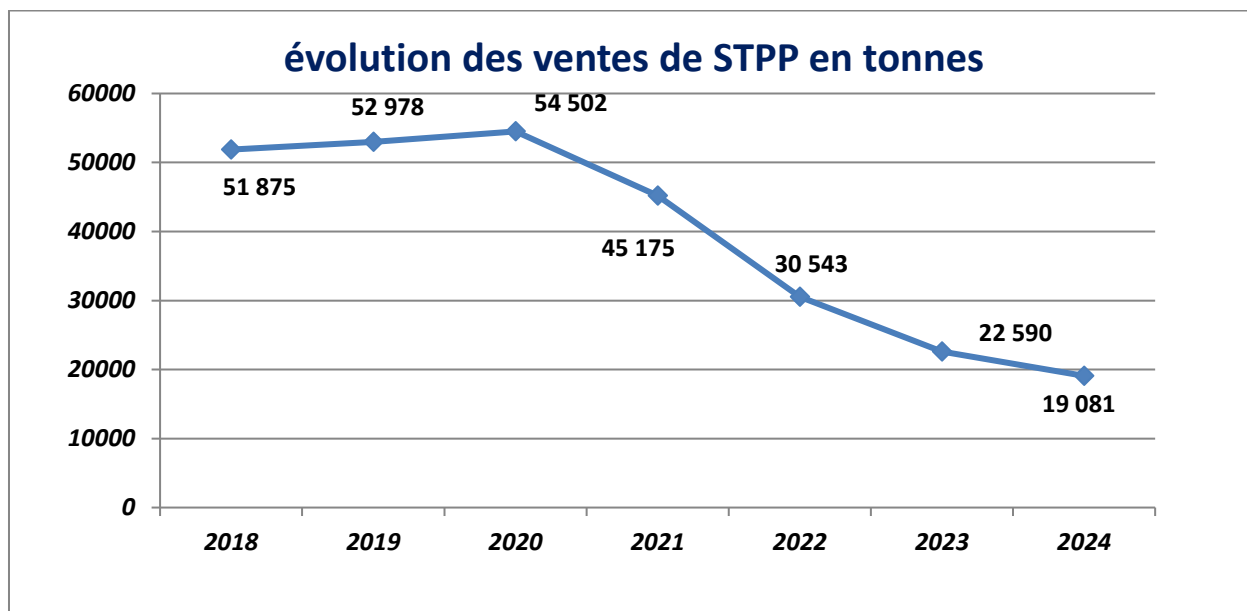
Ces difficultés sont aggravées par la non-compétitivité de nos produits au niveau du Marché international, dans un contexte de concurrence acharnée menée sans répit par les producteurs russes, chinois et même marocains disposant de Matières premières moins chères alors que nos coûts de production restent élevés à cause du prix de l'acide phosphorique pratiqué encore et toujours par le Groupe Chimique Tunisien.

Dans ce contexte difficile, malheureusement, la baisse de la production de STPP alimentaire n'a pas aidé non plus à saturer l'Unité de production à cause des difficultés techniques qui ne sont pas encore résolues.

Le Tableau ci-après montre la répartition des ventes, par pays, des sept dernières années.

Pays	Quantités en tonnes						
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Algérie	3 492,000	2 378,400	1 863,200	1 396,200	570,000	1 251,200	1426,800
Afrique de Sud	69,000	/	/	/	/	/	/
Allemagne	1 019,900	468,400	643,800	869,000	523,000	342,000	242,700
Angola	352,000	264,000	1 365,000	836,000	506,000	/	/
Arabie Saoudite	3 112,000	1582,000	960,000	1 302,000	302,000	216,000	533,000
Azerbaïdjan	/	22,000	22,000	66,000	22,000	69,000	66,000
Bulgarie	/	/	/	/	24,000	48,000	72,000
Corée du Sud	/	/	18,000	18,000	40,000	40,000	20,000
Cote d'Ivoire	/	22,000	/	/	/	/	/
Egypte	2 911,200	5 102,600	4 981,500	7 790,500	5 076,400	2 446,000	1223,000
Emirats Arabes Unis	/	/	/	240,000	/	120,000	0,075
Espagne	741,200	939,000	587,400	851,400	899,400	527,400	648,000
France	/	/	/	/	1,100	/	/
Grande Bretagne	96,000	144,000	96,000	144,000	168,000	24,000	120,000
Grèce	132,700	86,700	88,000	108,700	149,200	85,800	130,150
Guyana	/	/	/	/	/	/	72,000
Haïti	/	/	/	/	/	/	48,000
Inde	7 406,000	11 684,000	11 960,000	3 504,000	8 073,000	3 321,000	1188,000
Iran	1 570,000	1 128,000	/	/	/	/	/
Iraq	/	/	/	/	/	/	23,600
Italie	1 186,000	1 556,000	1176,000	1 440,000	1 200,000	1296,000	600,000
Japon	89,000	63,000	/	/	/	/	/
Jordanie	523,000	1 000,400	977,200	1 769,800	506,000	330,000	810,000
Liban	253,600	146,200	82,800	/	62,100	82,800	62,100
Libye	/	/	20,400	64,800	/	/	43,800
Maroc	5 462,100	5 134,000	7 845,900	7 446,700	2 991,000	1 914,000	2727,000
Nigeria	836,000	198,000	/	/	/	/	/
Pakistan	3 542,000	75,000	2 213,000	1 715,000	100,000	108,000	/
Pays Bas	2 042,400	2 613,300	2 024,400	2 142,900	2 357,125	2 943,650	3190,600
Porto Rico	/	/	120,000	168,000	72,000	168,000	116,000
Portugal	/	/	/	20,700	48,000	/	/
Qatar	220,000	902,000	1 760,000	220,000	/	572,000	/
R. Dominicaine	/	/	/	44,000	/	/	/
Sénégal	3 454,000	5 016,000	4 510,000	3 014,000	/	154,000	110,000
Sri Lanka	24,000	/	/	/	/	/	/
Syrie	7 509,100	6 250,700	4 079,200	1 898,100	264,000	802,750	861,800
Turquie	2 229,500	1 437,300	1 973,120	1 820,950	761,600	1 041,000	447,700
U S A	137,680	1 652,232	2 873,220	2 947,270	3 159,780	2 595,860	2872,180
Viêtnam	/	/	23,000	/	/	/	/
Yémen	299,000	384,000	240,000	600,000	/	500,000	400,000
Total Export	48 709,380	50 249,232	52 503,140	42 459,020	27 875,705	20 998,460	18 054,505
Marché local	3 165,750	2 729,300	1 999,850	2 716,050	2 667,550	1 592,050	1 027,050
Total Général	51 875,130	52 978,532	54 502,990	45 175,070	30 543,255	22 590,510	19 081,555

La courbe et le graphique suivants montrent également l'évolution de nos ventes des années 2018 à 2024 et leur répartition en 2024 par pays.



Avec la baisse mondiale de la demande de STPP, la compétitivité s'accroît de plus en plus entre les producteurs de STPP. Ainsi les prix ont été réduits énormément sur quelques destinations dans la région MENA.

Les réductions ont atteint des niveaux de prix qui ne couvrent même pas les coûts des deux matières premières. Ainsi les clients égyptiens qui n'utilisent le STPP que dans les céramiques se sont tournés vers les autres concurrents, les producteurs jordaniens ont préféré réduire considérablement l'utilisation du STPP malgré le fait que leur pays soit un producteur de phosphates.

Les principaux producteurs de détergents marocains ont choisi de switcher vers d'autres substituts, certains continuent à utiliser le STPP à des proportions ajustées en fonction du niveau de prix du tripolyphosphate de Sodium. Il en est de même pour les Syriens et pour les Turques.

En revanche on constate, à l'exception de l'Italie, une stabilité du volume en Europe.

Le Marché Américain est stable, où nous espérons accroître le volume des ventes en 2025 en profitant de la nouvelle imposition des droits de douanes américains sur les produits chinois.

Sur le marché local les producteurs de céramiques s'orientent aussi, de plus en plus, vers les produits de substitution à moindre coût, ce qui explique la baisse de la consommation locale du STPP d'année en année.

Malgré les multiples tentatives pour trouver de nouveaux consommateurs / clients de STPP sur plusieurs marchés, il est à constater que la tendance est vraiment baissière. En effet, les distributeurs et les représentants de la Société confirment aussi que la commercialisation dans leurs pays respectifs, aux conditions commerciales proposés par la Société ALKIMIA devient de plus en plus difficile et les quantités sont en baisse continue.

2- MAP:

Le tableau ci-après montre que les ventes de MAP restent en deçà de la capacité de production du fait que les prix de l'acide phosphorique et de l'Ammoniac pratiqués par le Groupe Chimique Tunisien se situent à des niveaux très élevés par rapport à celui facturé aux autres concurrents directs. Le Marché mondial affiche un niveau de prix inférieur de 200 US\$ pour une tonne par rapport à celui offert par ALKIMIA.

PAYS/CLIENTS	Quantités en tonnes			
	2021	2022	2023	2024
Algérie	/	/	200,000	160,000
Belgique	/	300,000	20,000	766,000
Bulgarie	40,000	/	/	/
Canada	/	/	/	27,000
Egypte	/	21,000	42,000	21,000
Espagne	560,000	964,000	162,000	798,000
France	/	143,000	21,000	240,000
Grèce	42,000	/	/	396,000
Inde	/	/	/	567,000
Italie	1 940,000	360,000	1 240,000	6 149,700
Jordanie	/	/	/	105,000
Portugal	/	21,000	/	/
Turquie	2 000,000	230,000	21,000	/
USA	969,000	363,000	37,925	295,125
Total export	5 551,000	2 402,000	1 743,925	9 524,825
Tunisie	50,000	20,000	89,000	213,000
Total Marché Local	50,000	20,000	89,000	213,000
Total général	5 601,000	2 422,000	1 832,925	9 737,825

En effet, bien que les livraisons aient été développées en 2024, en passant de 1833 tonnes en 2023 à 9 738 tonnes, le niveau atteint n'a représenté que **30% de la capacité de l'Usine**.

Le tableau montre également que l'Italie, suivi par l'Espagne, compte tenu de leur proximité, représentent les meilleures destinations et offrent les plus gros potentiels.

En plus du marché européen, nous avons essayé de pénétrer d'autres, tels que le Canada, la Jordanie, la Grèce et l'Inde.

L'absence des producteurs chinois sur le Marché pendant une certaine période a favorisé nos ventes sur les destinations indiquées. Cependant, nous avons raté quelques opportunités de ventes suite à l'indisponibilité de l'acide phosphorique.

Le Marché américain est prometteur et nous espérons, après avoir affiné quelques paramètres au niveau de la spécification de notre produit, être capable de livrer des volumes importants.

3- Produit phosphaté :

Il n'a été livré en 2024 qu'un seul lot de 820 tonnes.

4- Achat de matières premières :

- **Acide Phosphorique :**

Il a été réceptionné du Groupe Chimique Tunisien en 2024 pour les usines de STPP et MAP une quantité globale de 28 620 tonnes P_2O_5 contre 19 738 tonnes en 2023.

- **Ammoniac :**

Il a été réceptionné du Groupe Chimique Tunisien au courant de l'année 2024, une quantité totale de 2 029 tonnes d'ammoniac contre 323 tonnes en 2023.

- **Carbonate de Sodium :**

La quantité totale réceptionnée en 2024 de ALKIMIA- Packaging a porté sur 14 227 tonnes de carbonate de Sodium contre 10 028 tonnes en 2023.

Système de Management Intégré et d'Information

Après avoir passé avec succès, en août 2024, l'audit de suivi 2 du système de management QSE conformément aux exigences des normes ISO-9001, ISO-14001 et ISO-45001, la Société se prépare pour les mois à venir à :

- Reconduire la certification KOSHER du STPP alimentaire pour une année à compter du mois d'août 2025.
- Achever les travaux pour la validation définitive, après approbation par la Direction Générale de Protection Civile en janvier 2024, de l'Etude des dangers dans le cadre de la régularisation du dossier de classement de l'Usine en attendant l'arrêté final de classement une fois la mise en conformité de ladite étude finalisée sur le terrain.
- Finaliser le bilan carbone de l'Usine ainsi que des empreintes carbone des produits fabriqués par la Société, et ce pour répondre aux exigences européennes en la matière.

Pour ce qui est du dossier d'obtention de l'arrêté de classement de l'Usine, il est à noter que les travaux pour se conformer aux exigences de l'étude de Dangers avancent et, pour être conforme, il ne reste que la finalisation de l'installation du système de détection d'incendie et le montage de 12 exutoires de fumées au hall d'ensachage du STPP. D'ailleurs, une visite des inspecteurs de la

Direction de la Sécurité a eu lieu le 6 mai 2025 pour vérifier la conformité des installations à l'Etude de dangers qui a été validée par la Protection Civile.

En matière de Système d'Information, et après les travaux de migration de l'ancienne version SAP ECC 6 vers la nouvelle version S4/HANA du système, hébergée sur les serveurs en cloud de SAP, réalisée en octobre 2023, nous continuons à travailler sur l'amélioration de l'utilisation du produit. Nous continuons aussi nos discussions avec nos partenaires pour une mise à niveau du reste de l'infrastructure et des applications informatiques vétustes dans une logique d'externalisation et paiement de redevances annuelles plutôt que d'une acquisition.

Par ailleurs, et conformément au **décret-loi 2023-17**, et dans une logique de conformité réglementaire et d'amélioration continue de la cybersécurité, le cabinet SMART SKILLS a été mandaté pour réaliser une mission d'audit de la sécurité du Système d'Information (SI) couvrant les années 2025, 2026 & 2027.

En effet, cette mission s'inscrit dans un programme triennal d'audit couvrant l'ensemble du Groupe ALKIMIA, visant à assurer un suivi continu et global de la situation de la sécurité du SI du Groupe sur la période **2025–2027**. Une première phase a eu lieu du 08 janvier au 09 juin touchant l'Usine de Gabès, la Direction Régionale à Gabès (DRG), et l'Usine de Ksar Aoun. L'audit a couvert les serveurs, postes de travail, équipements réseau, dispositifs de sécurité, ainsi que les applications critiques. Cette première phase a donné lieu notamment aux recommandations suivantes :

- Élaborer et formaliser une Politique de Sécurité du Système d'Information (PSSI), accompagnée d'un programme de sensibilisation du personnel.
- Développer, documenter et tester régulièrement les PCA/PRA.
- Renforcer le contrôle des accès physiques et logiques.
- Déployer un système de détection/prévention d'intrusion (IDS/IPS) et assurer le suivi des alertes.
- Planifier le remplacement progressif des équipements obsolètes.

II - ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

BILAN

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2024	2023
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 805 008,998	1 800 008,998
MOINS : AMORTISSEMENT	A1'	(1 800 692,998)	(1 792 477,998)
		4 316,000	7 531,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A2	122 682 921,798	121 687 896,200
MOINS : AMORTISSEMENT	A2'	(88 149 992,952)	(84 518 395,520)
		34 532 928,846	37 169 500,680
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A3	46 968 351,155	46 968 051,155
MOINS : PROVISION	A3'	(9 655 868,343)	(9 655 868,343)
		37 312 482,812	37 312 182,812
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		71 849 727,658	74 489 214,492
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	A4	277 323,268	277 323,268
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		72 127 050,926	74 766 537,760
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	A5	31 068 055,489	37 179 419,372
MOINS : PROVISION	A5'	(1 709 849,153)	(1 632 970,810)
		29 358 206,336	35 546 448,562
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A6	22 302 198,387	24 896 461,328
MOINS : PROVISION	A6'	(9 203 693,762)	(9 178 120,069)
		13 098 504,625	15 718 341,259
AUTRES ACTIFS COURANTS	A7	21 684 103,382	22 933 643,004
MOINS : PROVISION		(39 343,400)	(28 895,200)
		21 644 759,982	22 904 747,804
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A8	7 698 256,382	4 783 150,836
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		71 799 727,325	78 952 688,461
TOTAL DES ACTIFS		143 926 778,251	153 719 226,221

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Note s	AU 31 DECEMBRE	
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2024	2023
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL	C1	39 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000
		(220 900	(176 019
RESULTATS REPORTES	C4	448,582)	951,023)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		12 747,500	66 584,686
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		(141 687 918,082)	(116 753 583,337)
RESULTAT AU		(46 110 294,544)	(44 880 497,559)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		(187 798 212,626)	(161 634 080,896)
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNT	P1	12 818 620,000	15 368 588,000
PROVISIONS	P2	7 015 918,704	6 638 724,735
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		19 834 538,704	22 007 312,735
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	204 708 870,802	206 764 447,237
		101 287	
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	907,492	81 722 055,428
CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	5 893 673,879	4 859 491,717
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		311 890 452,173	293 345 994,382
TOTAL DES PASSIFS		331 724 990,877	315 353 307,117
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		143 926 778,251	153 719 226,221

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2024	2023
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	R1	107 205 384,598	107 905 100,208
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		107 205 384,598	107 905 100,208
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R2	3 348 987,320	(5 338 479,412)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R3	90 359 619,408	91 721 131,994
CHARGES DE PERSONNEL	R4	16 223 857,006	17 971 548,833
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	5 481 610,423	6 124 402,800
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R6	15 842 423,188	15 168 230,927
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		131 256 497,345	125 646 835,142
RESULTAT D'EXPLOITATION		(24 051 112,747)	(17 741 734,934)
CHARGES FINANCIERES NETTES	R7	(22 240 204,794)	(27 131 994,628)
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R8	174 342,187	85 660,251
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R9	229 366,633	141 489,014
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R10	(1,001)	154,375
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(45 887 609,722)	(44 646 734,672)
IMPOT SUR LES BENEFICES	R11	(222 684,822)	(233 762,887)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(46 110 294,544)	(44 880 497,559)
MODIFICATION COMPTABLE			
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		(46 110 294,544)	(44 880 497,559)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 31 Décembre	
	2024	2023
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Encaissements reçus des clients	111 168 988,067	133 864 591,593
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(115 488 693,788)	(120 270 090,028)
Intérêts payés	(2 125 499,733)	(1 890 359,078)
Impôts et taxes payés à l'état	(1 536 122,923)	(1 378 381,587)
Autres flux d'exploitation	7 317 046,660	(4 776 522,505)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(664 281,717)	5 549 238,395
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 258 837,786)	(573 730,702)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	161 010,000	64 799,999
Ecaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	62 417,390	34 644,276
Encaissement de subventions		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	(1 035 410,396)	(474 286,427)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissement s suite à l'émission des actions	6 007 500,000	0,000
Encaissement provenant des emprunts	0,000	0,000
Remboursement des emprunts	(2 613 631,453)	(3 060 198,770)
Variation des mobilisations de créances	412 236,198	(8 918 923,372)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	3 806 104,745	(11 979 122,142)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	110 900,133
Variation de trésorerie	2 106 412,632	(6 793 270,041)
Trésorerie au début de l'exercice	4 783 150,836	11 576 420,877
Trésorerie à la clôture	6 889 563,468	4 783 150,836

Notes aux états financiers

Période : du 1er janvier au 31 décembre 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 annuelle de 30 000 tonnes de Tripolyphosphate de Sodium (**STPP ; Na₅ P₃ O₁₀**) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (**H₃ PO₄**) par le carbonate de sodium (**Na₂CO₃**).

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 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 la mise en œuvre de la politique de diversification et de développement des activités de la Société décidée par son Conseil d'Administration.

II. Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	39 472 530 Dinars
Nombre d'actions	3 947 253 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	CABINET HLB GSAUDIT&ADVISORY et CABINET AUDITING,ADVISORY,ASSISTANCE& ACCOUNTING

III. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2024 :

La production de STPP en 2024 s'est élevée à **18 630 Tonnes de STPP**. Ce niveau de production est largement en dessous de la capacité de l'usine du fait de la réduction de marche et des arrêts forcés des Unités par manque d'acide phosphorique alloué par le Groupe Chimique Tunisien.

La production de MAP soluble a atteint **10 344 Tonnes** au 31 décembre 2024. Ce niveau très bas par rapport à une capacité nominale de 25 000 tonnes par an est due aux mêmes raisons que celles enregistrées pour la production de STPP malgré une demande assez importante.

La mise en œuvre de la première étape du Plan de restructuration de la Société a commencé par la réalisation de l'augmentation de capital de 20 000 000 DT dont 12 000 000 DT ont été libérés et représentant la libération totale de l'augmentation par conversion des dettes du Groupe Chimique Tunisien soit 8 000 000 DT et la libération partielle à concurrence de 6 007 500 DT de l'augmentation en numéraire.

Le projet de reconversion de l'unité U-1500 avance et est au stade de la consultation des fournisseurs d'équipements.

IV. 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.

V. 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

c. Participations :

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

d. 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 31 décembre 2024.

e. 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 31 décembre 2024.

f. 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 coût de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

g. Revenus :

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

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

A. Les actifs :

A1 – A1' – Immobilisations incorporelles :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Logiciels au 31.12.n-1	1 800 008,998	1 800 008,998
Acquisitions logiciels	5 000,000	0,000
Amortissements	(1 800 692,998)	(1 792 477,998)
Immobilisations incorporelles nettes	4 316,000	7 531,000

A2 - A2' – Immobilisations Corporelles :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Immobilisations brutes année précédente	121 687 896,200	121 442 244,940
Mise en rebut	0,000	0,000
Cession	258 812,188	263 178,592
Acquisitions	922 096,915	0,000
Reclassements	331 740,871	508 829,852
Amortissements	(88 149 992,952)	(84 518 395,520)
Immobilisations corporelles nettes	34 532 928,846	37 169 500,680

Evolution des immobilisations :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	19 979 484,548	19 979 484,548
Matériels de Transport	1 106 074,133	1 231 406,321
Equipements, matériels et outillages	97 900 959,271	97 629 617,651
Immobilisations en cours	1 414 780,279	565 764,113
Amortissements	(88 149 992,952)	(84 518 395,520)
Immobilisations corporelles nettes	34 532 928,846	37 169 500,680

A3- A3' – Immobilisations financières :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 947,500	18 499 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000,000	75 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	93 007,500	92 707,500
Cautionnements versés	1 624 587,812	1 624 587,812
Provisions	(9 655 868,343)	(9 655 868,343)
Immobilisations financières nettes	37 312 482,812	37 312 182,812

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

Au 19 Novembre 2009, la Société Chimique ALKIMIA a procédé 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 TND** 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 TND** divisé en **1 850 000** actions de **10 TND** chacune et ce par conversion de ses dettes vis-à-vis de la Société Chimique ALKIMIA s'élevant à **16 500 000 TND**, 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 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.

Comme en 2023, la Société Salines de Tataouine a encore amélioré ses performances techniques en 2024 en enregistrant une production de 80 075 tonnes de sulfate de sodium contre 71 910 tonnes en 2023 et 53 850 tonnes en 2022. Compte tenu de ce niveau de production et de l'amélioration du chiffre d'affaires, la Société a réalisé un résultat bénéficiaire de 6 874 900 DT contre **5 602 293 DT** en 2023 ; 226 730 DT en 2022 et des années 2021 et 202 déficitaires.

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 coté 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 – Immobilisations financières :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Frais préliminaires	277 323,268	277 323,268
Total	277 323,268	277 323,268

A5 – A5' – Stocks :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Acide phosphorique	3 168 178,645	3 435 878,535
Ammoniac brut	184 819,186	280 785,362
lessive de soude (NaOH)	498 439,583	1 316 798,579
carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	0,000	33 596,389
Produits semi finis	927 170,055	5 154 430,055
STPP	14 701 901,061	16 001 033,547
MAP	2 289 610,021	340 123,112
matières consommables	1 203 074,467	1 966 295,398
fournitures consommables	6 256 103,040	6 477 124,186
Emballages	1 507 115,811	2 069 628,846
Produits résiduels	331 643,620	103 725,363
Provisions	(1 709 849,153)	(1 632 970,810)
Total net	29 358 206,335	35 546 448,562

A6 – A6' – Clients et comptes rattachés :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Clients locaux	2 142 534,080	3 269 018,081
Clients étrangers	10 610 757,683	12 504 594,652
Clients douteux	19 163 605,936	19 138 032,243
Effets à recevoir	223 079,486	24 000,000
Réévaluation des comptes client en devises	132 577,997	(68 826,853)
Provision	(9 203 693,762)	(9 178 120,069)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
Solde	13 098 504,625	15 718 341,259

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à 9 203 693,762 DT, se détaillent comme suit :

- En 2024, une provision complémentaire pour le client source chimiques d'un 25 573,693 TND,

- 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.

A7 - A7' – Autres actifs courants :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Avances au personnel	37 904,094	31 485,710
Etat impôt et taxes à reporter	461 152,515	732 233,276
Produits à recevoir	3 580 255,892	1 747 115,988
Compte courant Les Salines de Tataouine	10 529 527,177	19 229 323,038
Compte courant Alkimia Packaging	616 617,067	616 617,067
Actionnaires - opérations sur le capital	5 992 500,000	0,000
Divers	466 146,637	576 867,925
Provisions	(39 343,400)	(28 895,200)
Solde	21 644 759,982	22 904 747,804

A8 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Certificat de dépôt	6 000 000,000	0,000
Dépôts en banque	1 693 536,526	4 774 814,336
Caisse	4 719,856	8 336,500
Solde	7 698 256,382	4 783 150,836

B. Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2024 se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2023	Affectation résultat 2023	Amortissement subvention	Résultat au 31.12.2024	Solde au
Capital Social	19 472 530,000	20 000 000,000			39 472 530,000
Réserve Légale	1 947 253,000				1 947 253,000
Réserves spéciale et générales	36 630 000,000				36 630 000,000
Réserves pour fonds social	1 150 000,000				1 150 000,000
Autres capitaux propres	66 584,686		53 837,186		12 747,500
Résultats reportés	(176 019 951,023)	(44 880 497,559)			(220 900 448,582)
Résultat de l'exercice	(44 880 497,559)	44 880 497,559		(46 110 294,544)	(46 110 294,544)
Total	(161 634 080,896)	0,000	53 837,186	(46 110 294,544)	(187 798 212,626)

Le résultat par action est de (11,682) TND au titre de 2024 contre (23,048) TND au titre de 2023, calculés comme suit

Exercice	2024	2023
Résultat Net	(46 110 294,544)	(44 880 497,559)
Nombre d'actions	3 947 253	1 947 253
Résultat par action	(11,682)	(23,048)

P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » s'élevant à 12 **818 620,000** TND au 3 décembre 2024 contre **15 368 588,000** TND au 31 décembre 2023, se détaille comme suit :

Désignation	MONTANT DE CREDIT	REMBOURSEMENTS ANTERIEURS	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
CMT – BT	12 000 000,000	4 163 412,000	1 513 968,000	6 322 620,000
CMT – STB	11 479 000,000	3 947 000,000	1 036 000,000	6 496 000,000
TOTAL	23 479 000,000	8 110 412,000	2 549 968,000	12 818 620,000

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent **7 015 918,704** TND au 31 décembre 2024.

Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	31.12.2024	31.12.2023
Fournisseurs d'Exploitation-Tunisie	116 884 711,438	128 688 051,103
Fournisseurs d'Exploitation-Etranger	456 204,565	453 269,656
Fournisseurs d'Exploitation-Effet à payer	76 088 046,182	70 252 551,735
Four. Fact. non Parvenues	11 199 347,758	7 281 362,596
Réévaluation des comptes fournisseurs en devises	7 473,822	16 125,110
Frn Retenues de Garanties	73 087,037	73 087,037
Solde	204 708 870,802	206 764 447,237

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Charges à payer	86 367 684,697	65 756 218,408
Etat impôts et taxes	1 366 869,221	1 425 724,548
CNSS	1 794 480,330	1 680 126,985
CNSS - Redressement à payer	1 755 031,240	698 079,692
Charges sociales provisionnées	1 553 440,589	2 284 807,132
Rémunérations dues au personnel	4 918 688,907	7 143 515,028
Autres	1 596 847,002	1 648 500,573
Avances reçues des clients	1 934 865,506	1 085 083,062
Solde	101 287 907,492	81 722 055,428

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Échéance à moins d'un an emprunt	2 858 170,954	2 808 967,995
Mobilisation de créances export	2 107 836,473	1 695 600,275
Intérêts courus	118 973,478	304 774,425
Concours bancaires et autres passifs financiers	808 692,974	50 149,022
Solde	5 893 673,879	4 859 491,717

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

Les revenus totalisent **107 205 384, 598** TND au 31 décembre 2024 contre **107 905 100,208** TND au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Vente de STPP sur le marché local	4 431 114,118	7 284 831,080
Vente de MAP sur le marché local	705 656,000	344 480,000
Vente de STPP à l'export	69 792 325,112	89 652 087,057
Vente de MAP à l'export	32 027 155,327	6 968 439,574
Vente de produits phosphatés	249 134,040	3 655 262,497
Solde	107 205 384,598	107 905 100,208

R2 – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Stock au 01/01/2024	21 599 312,077	16 260 832,665
Stock au 31/12/2024	18 250 324,757	21 599 312,077
Variation	3 348 987,320	(5 338 479,412)

R3 – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignations	31.12.2024	31.12.2023
Achats Consommée de matières premières	75 617 920,569	78 177 103,287
Achats de fournitures, consommables et emballages	3 018 699,256	2 929 209,938
Achats non stockés d'énergie, eau et autres matières	9 941 721,634	8 883 408,275
Frais sur achats	237 440,185	160 214,390
Variation des stocks	1 543 837,764	1 571 196,104
Total	90 359 619,408	91 721 131,994

R4– Charges de personnel :

Désignation	31.12.2023	31.12.2024
Charges salariales	14 289 524,233	13 775 685,510
Charges sociales	3 147 036,304	3 757 178,460
Cadeaux de départ en retraite	(768 787,697)	474 073,497
Autres charges du personnel	(443 915,834)	(35 388,634)
Total	16 223 857,006	17 971 548,833

R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Amort. Immobilisations Incorporelles	8 215,000	7 454,000
Amort. Immobilisations Corporelles	3 890 409,620	3 989 187,694
Provisions pour risques et charges	1 464 957,787	2 219 889,134
Provisions pour dépréciation stocks	76 878,343	(9 067,547)
Provision/ Reprise pour Contrat déficitaire	5 127,780	(8 060,481)
Reprise /Provisions pour dépréciation Titres	(0,000)	(75 000,000)
Provisions pour dépréciation créance client	25 573,693	0,000
Reprise/Provision pour dépréciation stocks Fournitures consommables	0,000	0,000
Dotation aux provisions pour dépréciation compte actif	10 448,200	0,000
Transfert de charges d'amortissement	0,000	0,000
Solde	5 481 610,423	6 124 402,800

R6 – Autres charges d'exploitation :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Frêt et transport sur ventes	4 389 283,675	3 373 420,237
Frais d'assurances	1 916 579,617	3 210 490,270
Frais sur ventes	1 035 085,856	1 954 328,420
Autres charges	8 501 474,040	6 629 992,000
Solde	15 842 423,188	15 168 230,927

R7 – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Intérêts sur emprunt et financement	1 939 698,786	2 065 994,200
Intérêts sur autres dettes	20 186 652,413	25 012 244,535
Pertes de change	843 734,719	2 465 374,148
Gains de change	(729 881,124)	(2 411 618,255)
Solde	22 240 204,794	27 131 994,628

R8 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Intérêts des placements et comptes	112 042,187	36 160,251
Produits des participations	62 300,000	49 500,000
Solde	174 342,187	85 660,251

R9– Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Produits sur éléments non récurrents	13 169,447	1 524,141
Produits sur exercices antérieurs	0,000	18 802,688
Reprise de provisions/stocks	0,000	0,000
Reprise aux provisions pour dépréciation compte actif	0,000	0,000
Reprise de provisions pour dépréciation titres	0,000	0,000
Reprise de provisions contrat déficitaire	0,000	0,000
Plus-Values sur cession Immob.	161 010,000	64 799,999
Autres produits	55 187,186	56 362,186
Solde	229 366,633	141 489,014

R10 – Autres pertes ordinaires :

Désignation	31.12.2024	31.12.2023
Charges sur éléments non récurrents	1,001	154,375
Charges sur exercices antérieurs	0,000	0,000
Solde	1,001	154,375

R11 – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève **222 684,822 TND** au 31 décembre 2024

D. Transactions avec les Parties liées :**1 - Groupe Chimique Tunisien :**

*Achat acide phosphorique :	60 501 078,679
*Ammoniac	3 527 940,768

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

*Primes d'assurance :	1 916 579,617
-----------------------	---------------

3 - ALKIMIA-Packaging :

*Achat de Carbonate de Sodium en vrac	10 373 279,671
*Frais communs	537 061,956

4- Les Salines de Tataouine :

*Cession d'énergie électrique

2 632 076,229

*Frais communs

1 197 792,545

E. Les engagements Hors Bilan

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

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

E. Continuité d'exploitation

Les états financiers 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.

- La réalisation d'une Unité de production de NPK par la conversion de l'unité U-1500 existante : la Société a signé un contrat d'étude et de réalisation avec le Bureau d'engineering TECI qui vient de terminer les études techniques et a lancé les appels d'offres des équipements principaux. Il est à rappeler que ce projet comporte les deux unités suivantes :
- Unité de production de NPK poudre d'une capacité de 80 000 tonnes par an, avec un délai de réalisation de 6 mois, soit un démarrage en production au plus tard fin mars 2026.
 - Unité de production de NPK granulé d'une capacité de 80 000 tonnes par an avec un délai prévisionnel de 12 mois, soit un démarrage au plus tard en juillet 2026.
- L'assainissement social visant à réduire l'effectif de la Société : La Société a bien avancé sur ce volet. En effet, des incitations au départ volontaire, retraite anticipée ou démission, ont été mises en place. L'effectif de la société à ce jour a été ramené ainsi à 295 agents soit une baisse de plus de 45%.

G. Evènements postérieurs à la date de clôture :

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

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AU 31 DECEMBRE 2024
(Exprimé en dinars)

PRODUITS	CHARGES	SOLDES	31/12/2024	31/12/2023
Revenus et autres produits d'exploitation	107 205 384,598	Déstockage de production	3 348 987,320	
Total	107 205 384,598	Production	103 856 397,278	113 243 579,620
Production	103 856 397,278	Consommations intermédiaires	90 271 876,159	21 522 447,626
Marge / coût matières	13 584 521,119	Services extérieurs	14 972 906,179	
Total	13 584 521,119	Total	14 972 906,179	Valeur ajoutée
Valeur ajoutée	-1 388 385,060	Impôts et taxes	139 982,742	
		Charges de personnel	16 223 857,006	
Total	-1 388 385,060	Total	16 363 839,748	Excédent brut d'exploitation
Excédent brut d'exploitation	-17 752 224,808	Charges financières nettes	22 240 204,794	
Produits des placements	174 342,187	Dotations aux amortissements et aux provisions	6 298 887,939	
Autres gains ordinaires	229 366,633	Autres pertes ordinaires	1,001	
		Impôt sur les Sociétés	222 684,822	
Total	-17 348 515,988	Total	28 761 778,556	Résultat net de l'exercice
				-46 110 294,544 -44 880 497,559

III- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024
DU GROUPE ALKIMIA

IV – INFORMATIONS DIVERSES

IV – 1 – Situation des filiales :

IV-1-1- ALKIMIA Packaging :

- Le passage avec succès en août 2024 de l'audit de suivi 1 QSE conformément aux exigences des normes ISO-9001, ISO-14001 et ISO-45001.
- L'avancement des travaux pour la détermination du bilan carbone ainsi que de l'empreinte carbone de l'Usine de microbilles de verre.
- La réalisation d'un audit par ASQUER pour la Certification CE des microbilles de verre.

1- Activité Carbonate de Sodium et Bicarbonate de Sodium :

- ✓ La réception en 2024 de 45 329 tonnes de carbonate de sodium.
- ✓ Le 23 décembre 2024 à Tunis, une Cérémonie de Signature du nouveau contrat avec WE Soda pour la distribution exclusive en Tunisie, Libye, Algérie, au Sénégal, au Cameroun et en Côte d'Ivoire a été organisée pour une nouvelle période de 2 ans renouvelable pour 3 autres années après évaluation des deux premières années.
- ✓ Les ventes de l'année 2024 ont été réalisées principalement sur l'Algérie et la Tunisie.
- ✓ la réduction de la consommation de la Société Chimique ALKIMIA en raison de la baisse de la production du STPP a entraîné la baisse des ventes à l'export.
- ✓ La baisse des ventes locales et notamment à la Sotuver est due à la perte de compétitivité et à l'agressivité du concurrent européen Solvay.

2- Activité Microbilles de Verre :

- ✓ La production de 5 797 tonnes de microbilles de verre en 2024, contre 3 815 tonnes en 2023.
- ✓ Il a été vendu 4 166 tonnes de microbilles de verre en 2024 contre 1 518 tonnes en 2023. Les ventes export se sont élevées à **4 084 tonnes** et **82 tonnes** vendues sur le marché local.
- ✓ Les Microbilles de verre produites à Gabès sont connues par les utilisateurs dans le marquage routier et le sablage en Europe, aux USA et dans les pays du Maghreb.
- ✓ Malgré les difficultés techniques rencontrées et les diverses réclamations reçues de la part de nos clients, l'Usine a commencé à maîtriser la qualité et à apporter les actions nécessaires pour produire une qualité conforme aux exigences d'une clientèle de plus en plus exigeante.
- ✓ Des contacts ont repris avec un investisseur stratégique pour la cession de l'usine de microbilles de verre pour un montant global de 10 millions d'euros, telle qu'approuvée par le Conseil d'Administration en sa réunion du 13 mars 2025.

3 Etats Financiers arrêtés au 31.12.2024

- ✓ Les états financiers provisoires, arrêtés au 31.12.2024, dégagent un résultat net déficitaire de - **5 384 648,947 DT** contre - **649 643,202 DT** dinars au 31.12.2023 et un résultat d'exploitation passant de **1 293 316, 183 DT** à **-3 229 049,239 DT**. Les résultats de 2024 par activité se présentent comme suit :
 - ❖ Résultat de l'activité conditionnement de carbonate de sodium :
 - -660 860 DT en 2024 contre +3 213 512 DT en 2023.
 - ❖ Résultat de l'activité microbilles de verre :
 - -4 760 578 DT en 2023 contre -3 863 155 DT en 2023.
- ✓ La charge financière nette est passée de 1 768 960 DT au 31/12/2023 à 2 177 284 DT au 31 décembre 2024, due principalement à un bilan de change négatif sur achats et ventes de carbonate de sodium de 88 390 DT contre un bilan positif en 2023 de 408 703 DT.

- ✓ La situation de la trésorerie de la société a été très affectée par les pertes enregistrées par l'activité microbilles de verre, d'une part, et par le solde important des factures impayées de la Société Chimique ALKIMIA, d'autre part.

IV-1-2-Les Salines de Tataouine :

- ✓ L'année 2024 a été marquée par une stabilité de l'exploitation du gisement de la Sebkhath ainsi que de la marche de l'usine de sulfate de sodium.
- ✓ Malgré la persistance d'une sécheresse accrue dans la région, il a été possible de surmonter le déficit en eau grâce à l'exploitation continue des forages réalisés depuis 2022, ce qui a contribué à l'amélioration de la disponibilité ainsi que de la qualité de la saumure d'alimentation de l'usine et, par voie de conséquence, à la stabilisation de la marche de l'usine et à l'augmentation de son taux d'activité.
- ✓ L'amélioration quantitative et qualitative de la saumure a permis à l'Usine de réaliser en 2024 une production de **80 075 tonnes** de sulfate de sodium anhydre contre 71 910 tonnes en 2023 enregistrant ainsi une augmentation de 11,35 % par rapport à 2023.
- ✓ En plus de l'amélioration de la production et du taux d'activité, l'usine a enregistré aussi, pendant cette année, des améliorations au niveau des consommations spécifiques moyennes en électricité et en fioul malgré plusieurs arrêts dus aux coupures STEG et rupture de stock de fioul à la SNDP:
- ✓ Les ventes en 2024 ont atteint **82 292 tonnes**, contre 67 114 tonnes en 2023 et 49 857 tonnes en 2022 soit une augmentation de près de 27% par rapport à 2023 et 65% par rapport à 2022.
- ✓ Les Marchés à l'Export sont les mêmes, il s'agit de l'Algérie, la Libye et la Syrie principalement, pour lesquels les livraisons ont porté sur 52 568 tonnes en 2024 contre plus de 34 725 tonnes en 2023.
- ✓ Le marché local est détenu et contrôlé en totalité par les Salines de Tataouine. Une baisse de la consommation des trois principaux producteurs de détergent locaux a été enregistrée en 2024 ce qui a permis de réaliser un volume de ventes total en 2024 de 29 723 tonnes contre 32 390 en 2023.
- ✓ L'effectif total de la Société est passé de 59 agents au 31/12/2023 à 57 agents au 31/12/2024, et ce à la suite du départ de deux techniciens supérieurs, débauchés par les sociétés pétrolières qui offrent de meilleures rémunérations.
- ✓ Passage avec succès en août 2024 de l'Audit de suivi 1 QSE, conformément aux exigences des normes ISO-9001, ISO-14001 et ISO-45001.
- ✓ Poursuite des travaux pour la détermination du bilan carbone de l'Usine de Ksar Aoun, ainsi que de l'empreinte carbone du sulfate de sodium.

Etats Financiers arrêtés au 31.12.2024

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2024 dégagent un résultat bénéficiaire de **6 874 900,348 DT** contre 5 602 293,202 DT en 2023. L'amélioration du résultat 2024 s'explique par :

- l'augmentation de la production et des ventes ayant permis l'amélioration des coûts de production d'une part et l'augmentation du chiffre d'affaires d'autre part malgré la baisse des prix de vente.
- La baisse des charges financières due à un bilan de change positif et une baisse des intérêts sur financement bancaire.

IV-1-3- ALKIMIA COMMERCIALE :

La Société ALKIMIA Commerciale, spécialisée dans l'achat et la revente de carbonate de sodium et de bicarbonate de sodium ensachés, est une filiale du Groupe ALKIMIA, qui a été créée en 2023 pour répondre à une demande croissante de ses produits sur le marché local.

Cette initiative fait suite aux limitations réglementaires imposées à la Société ALKIMIA Packaging, qui ne peut écouler ses produits qu'à hauteur de 30 % de son chiffre d'affaires global de l'année n-1, d'une part et qui doit se conformer, d'autre part, aux exigences réglementaires liées aux produits Feed et Food Grade.

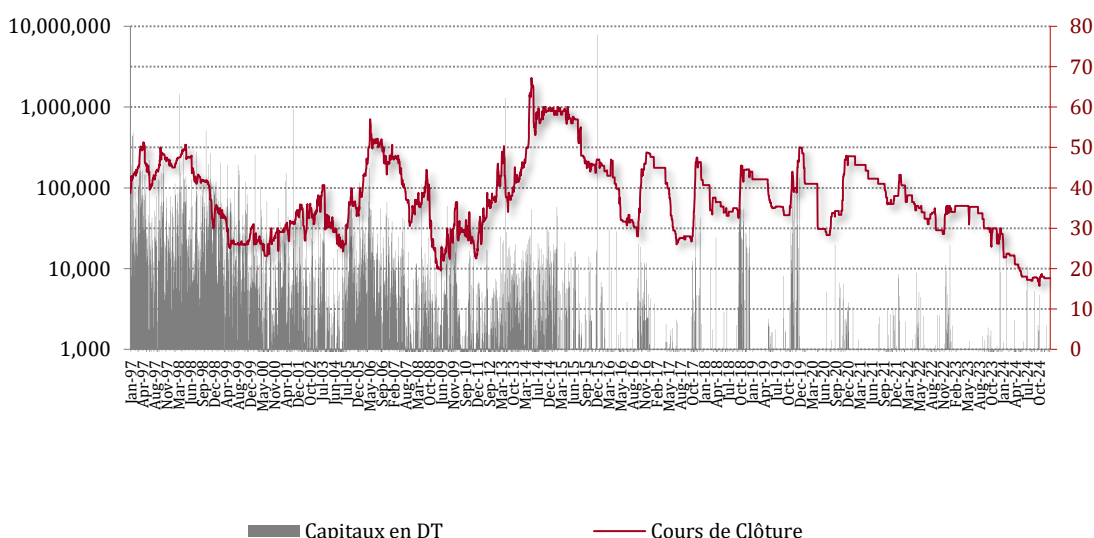
La Société ALKIMIA Commerciale se positionne ainsi comme un acteur clé pour répondre aux besoins du marché et pour renforcer son activité.

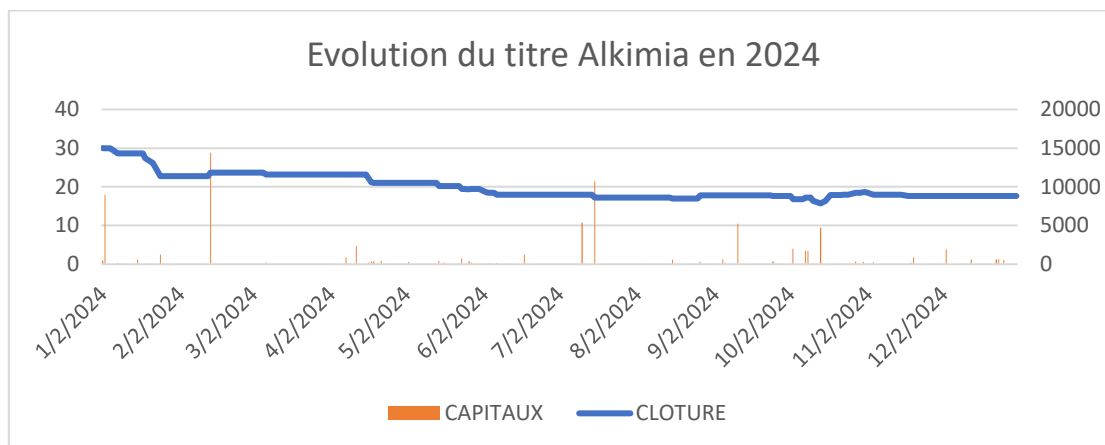
Dans ce cadre, le volume des achats effectué en 2024 s'élève à **1000 tonnes de carbonate de sodium et 1000 tonnes de bicarbonate de sodium** contre respectivement 4500 tonnes et 1500 tonnes en 2023.

Le chiffre d'affaires réalisés en 2024 s'élève à 2 316 890 DT contre 5 868 921 DT en 2023. Les états Financiers de cette filiale dégagent en 2024 un **résultat net de 214 920,872 DT** contre 699 459,045 DT en 2023.

IV – 2 - Comportement boursier de l'action ALKIMIA :

Evolution du cours ALKIMIA depuis son introduction





IV – 3 - Actionnariat :

La structure de l'actionnariat de la Société Chimique ALKIMIA reste stable par rapport aux années antérieures. En effet avec 213 actionnaires la répartition du capital se présente comme suit :

- Groupe Chimique Tunisien :	1561 332 actions soit 39,55%
- Société IMER :	883 769 actions soit 22,39%
- Groupe DRISS :	677 429 actions soit 17,16%
- CARTE VIE :	489 500 actions soit 12,40%
- STEC :	294 782 actions soit 07,47%
- 40 actionnaires détenant plus de 200 actions :	33 063 actions soit 0,84%
- 158 petits porteurs :	7 378 actions soit 0,19%

IV- 4- Conseil d'Administration de la Société :

<u>Administrateurs</u>	<u>Nombre de sièges</u>	<u>représenté par</u>	<u>Expiration du mandat</u>
Ali MHIRI	01		2026
- Groupe Chimique Tunisien	04	Mme Hajer BEN MUSTAPHA M. Anouar DERBEL M. Maher SAADI M. Haythem BEN LAZREG	2026
- IMER	03	M. Taoufik DOGHRI M. Mourad DOGHRI M. Driss DOGHRI	2026
- Groupe DRISS	02	M. Hichem DRISS Mme Fatma BELKHIRIA DRISS	2026
- CARTE VIE	01	M. Anouar BEN EL HADJ ABDELLATIF	2026

IV – 5 - Commissariat aux comptes :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA, tenue le 29 Septembre 2022, a nommé les cabinets :

- G S AUDIT & ADVISORY et

- AUDITING, ADVISORY ASSISTANCE & ACCOUNTING "4A"

en tant que co-commissaires aux comptes pour un mandat de trois exercices commençant en 2022 et expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2024.

IV – 6 - Droits de vote :

Nombre d'actions : 3 947 253 actions

Nombre de droits de vote : 3 947 253 droits.

V – PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, approuve celui du Conseil ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2024, tels qu'ils lui ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales approuve les opérations réalisées en 2024.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et de celui des Commissaires aux Comptes approuve les états financiers consolidés du Groupe ALKIMIA arrêtés au 31.12.2024.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2024.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence pour l'exercice 2024 à 144 000 DT et la rémunération des Membres du Comité Permanent d'Audit à 48 000 DT.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide d'affecter le :

* Résultat net de l'exercice 2024	(46 110 294,544 DT)
comme suit :	
* Amortissements différés	(3 898 624,620 DT)
* Report à nouveau.....	(42 211 669,924 DT)

SEPTIEME RESOLUTION :

Les actionnaires constatent que le mandat des Cabinets

- G S AUDIT & ADVISORY et
- AUDITING, ADVISORY ASSISTANCE & ACCOUNTING "4A",

expire avec la tenue de la présente Assemblée, décident de proroger leurs mandats pour trois exercices commençant en 2025 et expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur l'exercice 2027.

HUITIEME RESOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent Procès-Verbal pour effectuer toutes formalités légales et de publicité.