

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 28 août 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, M. Wadi TRABELSI et M.Ghazi HANTOUS.

**BILAN CONSOLIDE**(exprimé en Dinar  
tunisien)**Soldes arrêtés le**

	<u>Notes</u>	<u>31-déc-23</u>	<u>31-déc-22</u>
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Immobilisations incorporelles		1 800 009	1 800 009
- Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles		-1 792 478	-1 785 024
	<b>1</b>	<b>7531</b>	<b>14985</b>
Immobilisations corporelles		225 372 570	223 774 157
- Amortissements des immobilisations corporelles		-121 172 049	-111 461 012
	<b>2</b>	<b>104 200 521</b>	<b>112 313 146</b>
Immobilisations financières		12 280 119	11 700 645
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		-9 655 868	-9 780 868
	<b>3</b>	<b>2 624 251</b>	<b>1 919 777</b>
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 210 477
- Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés		-3 210 477	-3 210 477
		-	-
Total des actifs immobilisés		<b>106 832 302</b>	<b>114 247 907</b>
Autres actifs non courants	<b>4</b>	839 540	1 258 712
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>107 671 842</b>	<b>115 506 619</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		50 285 526	61 436 373
- Provisions pour dépréciation des stocks		-1 649 783	-1 684 345
	<b>5</b>	<b>48 635 743</b>	<b>59 752 028</b>
Clients et comptes rattachés		41 299 710	74 977 568
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		-9 911 252	-9 268 341
	<b>6</b>	<b>31 388 458</b>	<b>65 709 227</b>
Autres actifs courants	<b>7</b>	4 534 751	5 954 023
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		-28 895	-28 895
		<b>4 505 856</b>	<b>5 925 128</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>8</b>	80 664	45 345
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>9</b>	8 010 646	15 866 262
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>92 621 366</b>	<b>147 297 989</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>200 293 208</b>	<b>262 804 608</b>

**BILAN CONSOLIDE**  
(Exprimé en dinar tunisien)  
Soldes arrêtés le

	<u>Notes</u>	<u>31-déc-23</u>	<u>31-déc-22</u>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		- 145 882 930	- 121 157 454
Autres capitaux propres		66 585	120 422
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<u>- 126 343 815</u>	<u>- 101 564 503</u>
Résultat consolidé		- 40 009 244	- 24 719 789
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>	<b>10</b>	<u>- 166 353 059</u>	<u>- 126 284 291</u>
Intérêts minoritaires dans les réserves	10	721	604
Intérêts minoritaires dans le résultat	10	-	117
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts	11	29 509 230	38 935 528
Provisions pour risques et charges	12	7 448 714	5 100 437
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<u>36 957 944</u>	<u>44 035 965</u>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	202 777 004	230 571 914
Autres passifs courants	14	85 137 429	64 308 909
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	41 773 169	50 171 391
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<u>329 687 602</u>	<u>345 052 214</u>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<u>366 645 547</u>	<u>389 088 179</u>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<u>200 293 208</u>	<u>262 804 608</u>

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

**Période de 12 mois**

	<b>Notes</b>	<b>31-déc-23</b>	<b>31-déc-22</b>
Revenus	<b>16</b>	187 698 056	253 834 897
<b><u>Total produits d'exploitation</u></b>		<b>187 698 056</b>	<b>253 834 897</b>
Variation des stocks de produits finis et encours	<b>17</b>	-7 974 061	-11 765 226
Achat d'approvisionnement consommés	<b>18</b>	136 765 036	193 664 103
Charges de personnel	<b>19</b>	23 643 344	25 480 920
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>20</b>	13 684 931	12 932 895
Autres charges d'exploitation	<b>21</b>	29 883 889	42 127 044
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b>196 003 138</b>	<b>262 439 736</b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b>-8 305 081</b>	<b>-8 604 839</b>
Charges financières nettes	<b>22</b>	-31 265 721	-18 253 856
Produits des placements	<b>23</b>	86 118	61 231
Autres gains ordinaires	<b>24</b>	208 797	2 875 559
Autres pertes ordinaires	<b>25</b>	-280 107	-209 225
<b><u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES</u></b>		<b>-39 555 995</b>	<b>-24 131 130</b>
Impôts différés		0	0
Impôts exigibles		-453 250	-588 542
<b><u>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</u></b>		<b>-40 009 244</b>	<b>-24 719 672</b>
<b><u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u></b>		<b>-40 009 244</b>	<b>-24 719 672</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	<b>10</b>	-1	117
<b><u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u></b>		<b>-40 009 244</b>	<b>-24 719 789</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31-déc-23</u>	<u>31-déc-22</u>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u></b>			
<b>Résultat net après modifications comptables</b>		<b>- 40 009 244</b>	<b>- 24 719 789</b>
-Plus-value cession des immobilisations corporelles et incorporelles			
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		-1	117
*Amortissements et provisions		12 969 291	12 932 895
*Reprise de provisions			-3 522 343
*Variation des :			
- Stocks		11 150 847	-27 100 591
- Créances clients		33 677 858	-9 448 907
- Autres actifs		1 383 953	11 128 702
- Fournisseurs et autres dettes		-6 971 376	59 511 407
Résorptions subvention		-53 837	-52 962
Résorptions des autres actifs non courants			
*Impôt différé			
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</b>		<b>12 147 491</b>	<b>18 728 530</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u></b>			
Décassements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		- 1 598 413	- 1 274 558
Décassements suite acquisitions d'immobilisations financières		- 579 474	- 14 241
Décassements suite acquisitions d'autres actifs non courants			
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			
Encaissements sur sorties d'immobilisations financières			
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>- 2 177 887</b>	<b>- 1 288 799</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u></b>			
Encaissements suite déblocage emprunts			
Encaissements suite sorties des placements			
Remboursement d'emprunts		- 16 226 320	- 16 132 336
Décassements liés aux placements			
Encaissements de subventions			
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>- 16 226 320</b>	<b>- 16 132 336</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>-6 256 715</b>	<b>1 307 395</b>
Trésorerie au début de l'exercice	26	<b>11 738 664</b>	<b>10 431 269</b>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	26	<b>5 481 949</b>	<b>11 738 664</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

(Exprimés en Dinar Tunisien)

### **I. Référentiel comptable**

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2023, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

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

### **II. Principes de comptabilisation**

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

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

### **III. Principes de consolidation**

Les Etats Financiers consolidés comprennent les Etats Financiers de la société mère « ALKIMIA SA » et de ses filiales arrêtées au 31/12/2023.

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

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

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

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

#### IV. Périmètre et méthodes de consolidation :

##### Périmètre de consolidation

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

##### Méthodes de consolidation

- **L'intégration globale**

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

- **La mise en équivalence**

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

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

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

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

- « ALKIMIA PACKAGING » est une société anonyme constituée avec un capital de 18 500 000 DT détenu à 99,997% par la société mère ALKIMIA S.A.A la suite de la décision de l'AGE du 17/12/2019, la société « ALKIMIA PACKAGING » a procédé à une fusion absorption de la société « GLASS BEADS NORTH AFRICA »SARL (GBNA) dont elle détenait 100% du capital avec date d'effet le 1<sup>er</sup> Octobre 2019.
- « LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND détenu à 99,999% par la société mère ALKIMIA S.A.
- La société « KIMIAL SPA » : A l'instar des exercices précédents, la société « KIMIAL SPA », dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des Etats Financiers de l'exercice 2021 du fait qu'elle est en phase de liquidation et que les titres de participation y relatifs sont provisionnés à 100% au niveau des Etats Financiers individuels de la société ALIMIA SA.

#### V. Méthodes comptables

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

## **Revenus**

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

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

## **Evaluation des titres de participation**

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

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

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

## **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

## **Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :**

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

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

## **Impôt différé**

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

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

## VI. Notes explicatives

### Notes du Bilan - Actifs

#### Note 1 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes présentent un solde de 7531 DT au 31 Décembre 2023 contre 14 985 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Acquisitions logiciels	0,000	22 356,982
Logiciels	1 800 009	1 777 652
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>1 800 009</b>	<b>1 800 009</b>
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 792 478)	(1 785 024)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>7 531</b>	<b>14 985</b>

#### Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 104 200 521 DT au 31 Décembre 2023 contre 112 313 146 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Installations diverses	161 199 761	158 762 955
Constructions & Bâtiments	52 229 361	50 615 201
Immobilisations en cours	934 290	1 116 658
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrains	4 320 148	4 320 148
Matériels de transport	1 571 375	1 977 991
Matériels informatiques et de télécommunication	247 339	1 641 615
Equipements et mobiliers de bureaux	144 108	613 400
<b>Total des immobilisations corporelles brutes</b>	<b>225 372 570</b>	<b>223 774 157</b>
- Amortissements des immobilisations corporelles	(121 172 049)	(111 461 012)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>104 200 521</b>	<b>112 313 146</b>

#### Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent 2 624 251 DT au 31 Décembre 2023 contre 1 919 777 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Actions	10 200 868	9 801 301
Dépôts et cautionnements	1 957 170	1 809 416
Prêts	121 648	89 928
<b>Total brut</b>	<b>12 280 119</b>	<b>11 700 645</b>
Provisions pour dépréciation des titres de participation	(9 655 868)	(9 780 868)
Provisions pour dépréciations des autres immobilisations financières	(0 000)	(50 000)
<b>Total net</b>	<b>2 624 251</b>	<b>1 919 777</b>

#### Note 4 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 839 540 DT au 31 Décembre 2023 contre 1 258 712 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Ecart de conversion sur emprunts	-	136 694
Charges à répartir	562 216	1 122 018
Alkimia	277 323	
<b>Total</b>	<b>839 540</b>	<b>1 258 712</b>

#### Note 5 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 48 635 743 DT au 31 Décembre 2023 contre 59 752 028 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Produits finis	27 343 090	23 524 740
Matières premières	2 086 411	18 079 039
Consommables	9 395 257	10 411 274
Pièces de rechange et emballages	11 358 230	9 295 546
Produits résiduels (Boues)	120 538	125 774
<b>Total brut</b>	<b>50 285 526</b>	<b>61 436 373</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 649 783)	(1 684 345)
<b>Total net</b>	<b>48 635 743</b>	<b>59 752 028</b>

#### Note 6 : Clients et comptes rattachés

Les créances clients nettes s'élèvent à 31 388 458 DT au 31 Décembre 2023 contre 65 709 227 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Clients étrangers	18 839 813	43 045 115
Clients douteux	19 228 253	19 228 253
Clients locaux	11 077 580	12 324 596
Effets à recevoir	2 791 948	12 155 362
Clients factures à établir	- 667 528	- 1 805 401
Indemnisations assurance	- 9 970 357	- 9 970 357
<b>Total brut</b>	<b>41 299 710</b>	<b>74 977 568</b>
Provisions pour dépréciation des créances clients	- 9 911 252	- 9 268 341
<b>Total net</b>	<b>31 388 458</b>	<b>65 709 227</b>

(\*) Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à 9 911 252 DT, se détaillent comme suit :

Au cours de 2022, une provision complémentaire de 164 555,704 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

**Note 7 : Autres actifs courants**

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 4 505 856 DT au 31 Décembre 2023 contre 5 925 128 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Fournisseurs avances	230 496	718 571
Autres débiteurs	2 302 384	1 502 543
Taxes	732 233	1 050 157
Produits à recevoir	1 747 116	2 557 392
Personnel avances et prêts	31 486	125 360
<b>Total brut</b>	<b>4 534 751</b>	<b>5 954 023</b>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(28 895)	(28 895)
<b>Total net</b>	<b>4 505 856</b>	<b>5 925 128</b>

**Note 8 : Placements et autres actifs financiers**

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 80 664 DT au 31 Décembre 2023 contre 45 345 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Échéance à moins d'un an sur prêts	79 974	44 655
Intérêts courus non échus	690	690
Placements courants	-	-
<b>Total</b>	<b>80 664</b>	<b>45 345</b>

**Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités**

Les liquidités et équivalents de liquidité s'élèvent à 8 010 646 DT au 31 Décembre 2023 contre 15 866 262 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillées comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Banques	7 996 950	9 857 909
Caisses	13 695	8 352
Certificats de dépôts	-	6 000 000
<b>Total</b>	<b>8 010 646</b>	<b>15 866 262</b>

**Notes du Bilan – Capitaux propres et Passifs**

**Note 10 : Tableau de variation des capitaux propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2022 au 31 Décembre 2023 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
<b>Soldes au 31.12.2021</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(75 311 326)</b>	<b>173 817</b>	<b>(45 846 561)</b>	<b>(101 511 541)</b>	<b>573</b>	<b>31</b>
Réserves		(40 174 933)		(45 846 561)	-	31	(31)
Retraitements de consolidation		433			433		
Subventions		-	(53 395)		(53 395)		
Résultat de 2021				<b>(24 719 789)</b>	<b>(24 719 789)</b>		
<b>Soldes au 31.12.2022</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(121 157 454)</b>	<b>120 422</b>	<b>(24 719 789)</b>	<b>(126 284 291)</b>	<b>604</b>	<b>117</b>
Réserves							
Retraitements de consolidation							
Subventions							
Résultat de 2022							
<b>Soldes au 31.12.2023</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(145 882 930)</b>	<b>66 585</b>	<b>(40 009 244)</b>	<b>(166 353 059)</b>	<b>721</b>	<b>(1)</b>

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2023 à 19 472 530 DT divisés en 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.

Le résultat par action est de (20,546) DT au titre de 2023 contre (12,645) DT au titre de 2020 calculés comme suit :

Exercice	2023	2022
Résultat net	(40 009 244)	(24 719 789)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
<b>Résultat par action</b>	<b>(20,546)</b>	<b>(12,645)</b>

### Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 29 509 230 DT au 31 Décembre 2023 contre 38 935 528 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Emprunt BT	11 127 400	13 499 872
Emprunt AMEN BANK	7 533 573	9 088 217
Emprunt STB	7 532 000	8 568 000
Emprunt ALBARAKA	2 607 012	5 890 949
Emprunt BIAT	709 245	1 888 490
<b>Total</b>	<b>29 509 230</b>	<b>38 935 528</b>

### Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 7 448 714 DT au 31 Décembre 2023 contre 5 100 437 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillées comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Provisions pour risques et charges	7 248 714	5 100 437
Provisions pour contrats déficitaires	200 000	-
<b>Total</b>	<b>7 448 714</b>	<b>5 100 437</b>

### Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 202 777 004 DT au 31 Décembre 2023 contre 230 571 914 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Fournisseurs d'exploitation	190 934 593	222 641 271
Fournisseurs - Factures non parvenues	11 842 411	7 930 643
<b>Total</b>	<b>202 777 004</b>	<b>230 571 914</b>

### Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 85 137 429 DT au 31 Décembre 2023 contre 64 308 909 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Charges à payer	78 279 156	54 225 120
Avances clients	1 085 083	2 909 790
Personnel	118 472	47 468
Autres créditeurs	3 884 204	5 055 136
Impôts et taxes	1 941 109	2 071 395
<b>Total</b>	<b>85 137 429</b>	<b>64 308 909</b>

### Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2023 à 41 773 169 DT contre 50 171 391 DT au 31 Décembre 2022 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2023</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>
Mobilisations de créances	3 170 750	12 077 226
Échéances à moins d'un an	19 126 934	19 782 477
Financements en devise	16 332 457	13 613 129
Concours Bancaires	2 528 697	4 126 897
Intérêts	614 332	641 661
<b>Total</b>	<b>41 773 169</b>	<b>50 171 391</b>

## **Notes de l'Etat de Résultat**

### **Note 16 : Revenus**

Les revenus s'élèvent à 187 698 056 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 253 834 897 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit:

<b>Libellés</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
STPP	96 936 918	147 069 397
Sulfate de sodium	31 131 256	23 462 479
MAP	7 312 920	13 224 850
NA2CO3	43 849 233	63 111 815
Autres ventes	4 812 463	3 034 879
Produits résiduels	3 655 262	3 931 477
<b>Total</b>	<b>187 698 056</b>	<b>253 834 897</b>

### **Note 17 : Variation des stocks de produits finis et encours**

La variation des stocks de produits finis et encours s'élève au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 à ( 7 974 061) DT contre (11 765 226) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022.

### **Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés**

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent à 136 765 036 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 193 664 103 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit:

<b>Libellés</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Matières premières	118 632 650	175 785 336
Frais sur achats	907 163	2 006 336
Fournitures et consommables	15 898 755	21 019 659
Variation des stocks	1 326 468	( 5 147 228)
<b>Total</b>	<b>136 765 036</b>	<b>193 664 103</b>

### **Note 19 : Charges de personnel**

Les charges de personnel s'élèvent à 23 643 344 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 25 480 920 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salaires bruts et primes	19 921 554	20 947 347
Charges sociales sur salaires	3 757 178	4 414 357
Autres charges du personnel	(35 389)	119 189
Congés à payer	0	0
<b>Total</b>	<b>23 643 344</b>	<b>25 480 920</b>

## Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 13 684 931 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 12 932 895 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellés	2023	2022
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	10 176 975	10 255 499
Dotations aux provisions pour risques et charges	2 465 411	2 249 146
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	(9 068)	81 816
Dotations aux résorptions des charges à répartir	559 802	559 850
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	7 454	7 372
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	74 495
Reprises de provisions pour risques et charges	-	350 000
Reprises sur / Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	(8 060)	(732 589)
Reprises de provisions sur dépréciation des stocks	(25 494)	42 306
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	642 911	-
Reprises de provisions pour dépréciation des titres	(125 000)	-
<b>Total</b>	<b>13 684 931</b>	<b>12 932 895</b>

## Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 29 883 889 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 42 127 044 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellés	2023	2022
Frais de transport	9 374 372	22 259 575
Divers services extérieurs	2 908 204	3 470 790
Primes d'assurances	3 210 490	2 618 374
Impôts et taxes	226 228	319 581
Autres charges d'exploitation	9 660 611	11 737 870
Personnels extérieurs à la société	1 018 047	980 671
Commissions	493 362	455 087
Publicité, publications, relations	2 992 574	1 256 766
<b>Total</b>	<b>29 883 889</b>	<b>42 127 044</b>

## Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à (31 265 721) DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre (18 253 856) DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellés	2023	2022
Gain / Pertes de change	209 256	(771 808)
Charges d'intérêts	(31 474 977)	(17 482 048)
<b>Total</b>	<b>(31 265 721)</b>	<b>(18 253 856)</b>

### Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 86 118 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 61 231 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellés	2023	2022
Revenus des placements	49 958	61 176
Intérêts	36 160	55
<b>Total</b>	<b>86 118</b>	<b>61 231</b>

### Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 208 797 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre 2 875 559 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellés	2023	2022
Produits sur exercices antérieurs	18 803	153 534
Autres gains	189 994	2 722 025
<b>Total</b>	<b>208 797</b>	<b>2 875 559</b>

### Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à (280 107) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 contre (209 225) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 et se rattachent exclusivement aux pertes sur exercices antérieurs.

### Note 26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie nette accuse un solde positif de 5 481 949 DT au 31 Décembre 2023 contre un solde positif de 11 738 664 DT au 31 Décembre 2022 se détaillant comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2023	Soldes au 31/12/2022
Banques	7 996 950	9 857 209
Caisses	13 695	8 352
Certificats de dépôts	-	6 000 000
Concours Bancaires	(2 528 697)	(4 126 897)
<b>Total</b>	<b>5 481 949</b>	<b>11 738 664</b>

### Note 27 : Engagements hors bilan

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

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

1. *Engagements émis*
  - A. *Hypothèques et nantissements*

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

### *a- Hypothèque immobilière en rang utile*

- La totalité de la propriété sise à Tunis d'une superficie de 947 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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 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.

### *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.

## *A. Autres engagements émis*

Désignations	2023	2022
Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000
Caution en faveur du ANGED	1 000	1 000
Caution OIL LIBYA	5 000	5 000
Total	22 546	22 546

## ► Engagements reçus

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

Désignations	2023	2022
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 792	39 792
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	101 212	149 523

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

**Engagements émis**

- **Hypothèques**

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

- **Cautions**

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

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

**Engagements émis**

- **Nantissement**

Objet	Montant (TND)
Nantissement des équipements et du matériel de l'usine au profit des bailleurs de fonds	32 159 664
<b>TOTAL</b>	<b>32 159 664</b>

**Note 29. Continuité d'exploitation**

Les états financiers de la société Alkimia de l'exercice 2023 dégagent un résultat déficitaire de 44 880 497,559 DT et des fonds propres négatifs de 161 634 080,896 DT. L'augmentation du déficit par rapport à 2022 s'explique par les prix de l'acide phosphorique et de l'ammoniac, excessivement cher, 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 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 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 :

Après avoir eu l'accord de la **CAREP** pour la participation du Groupe Chimique Tunisien à l'augmentation de capital de 20 000 000 DT, une deuxième Assemblée Générale Extraordinaire a été tenue le 25/01/2024 pour valider et confirmer la décision de l'augmentation de capital prise par l'AGE du 29/12/2022.

Dans ce cadre, et suite à la réception des derniers bulletins de souscription le 26/06/2024, la Société a déclenché le processus d'enregistrement à la recette des finances et l'inscription au RNE de cette augmentation de capital portant 20 000 000 DT (12 000 000 DT en numéraires et 8 000 000 par conversion de créances du GCT).

- La réalisation d'une Unité de production de NPK par la conversion de l'unité U-1500 existante : la Société a déjà lancé la partie étude de ce projet en signant un contrat d'étude et de réalisation avec le Bureau d'engineering TECl. Les délais de réalisation de ce projet se détaillent comme suit :
  - ✓ 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 2025.
  - ✓ 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 2025.
- 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 315 agents soit une baisse de plus de 40%.

**Note 30 : Evènements postérieurs à la date de clôture :**

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 29 juillet 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Messieurs les actionnaires  
du GROUPE ALKIMIA

### I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers Consolidés

#### 1. Opinion

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 29 Septembre 2022, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA (le « **groupe** »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2023, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres négatifs de 166 353 059 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 40 009 244DT.

À notre avis, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe ALKIMIA au 31 Décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

#### 2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

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

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le contenu de la **Note « 28 » continuité de l'exploitation** qui fait état du montant des pertes nettes encourues par la société Chimique « Alkimia SA » au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et des exercices antérieurs.

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

#### 4. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

Outre la question décrite dans la section « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

## **5. Rapport de gestion du groupe**

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

Notre opinion sur les Etats Financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion du groupe par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur

les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
  
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

**Tunis, le 31 juillet 2024**

**Les Co-commissaires aux comptes**

*Auditing, Advisory, Assistance & Accounting*  
**Wadi TRABELSI**

*P\ HLB GSAudit&Advisory*  
**Ghazi HANTOUS**