

AVIS DE SOCIETES

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 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 09 septembre 2021. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK et Mr Anis LAADHAR.

GROUPE ALKIMIA
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Soldes arrêtés le	
		31 Décembre	
		2020	2019
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		1 777 652	1 777 652
- Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles		(1 753 343)	(1 490 072)
	1	<u>24 309</u>	<u>287 581</u>
Immobilisations corporelles		214 812 688	198 746 337
- Amortissements des immobilisations corporelles		(94 091 626)	(88 086 829)
	2	<u>120 721 042</u>	<u>110 659 508</u>
Immobilisations financières		11 721 830	11 574 818
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(9 830 868)	(9 830 868)
	3	<u>1 890 962</u>	<u>1 743 950</u>
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 560 013
- Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés		(3 210 477)	-
	4	<u>-</u>	<u>3 560 013</u>
Total des actifs immobilisés		<u>122 636 313</u>	<u>116 251 051</u>
Autres actifs non courants	5	1 497 076	1 696 142
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>124 133 389</u>	<u>117 947 193</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		29 715 669	40 281 150
- Provisions pour dépréciation des stocks		(1 705 995)	(1 704 484)
	6	<u>28 009 675</u>	<u>38 576 666</u>
Clients et comptes rattachés		48 324 045	55 944 253
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(9 135 515)	(9 135 515)
	7	<u>39 188 530</u>	<u>46 808 738</u>
Autres actifs courants		16 541 239	8 977 482
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(2 703 768)	(64 829)
	8	<u>13 837 471</u>	<u>8 912 653</u>
Placements et autres actifs financiers	9	772 719	678 949
Liquidités et équivalents de liquidités	10	4 869 771	23 252 154
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>86 678 166</u>	<u>118 229 161</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>210 811 556</u>	<u>236 176 354</u>

GROUPE ALKIMIA
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Soldes arrêtés le 31 Décembre	
		2020	2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		(35 136 393)	(5 918 249)
Autres capitaux propres		227 654	-
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(15 436 209)	13 554 281
Résultat consolidé		(40 174 933)	(29 226 544)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	(55 611 143)	(15 672 263)
Intérêts minoritaires dans les réserves	11	534	500
Intérêts minoritaires dans le résultat	11	39	34
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	12	51 117 094	45 319 141
Provisions pour risques et charges	13	3 780 332	8 224 016
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		54 897 426	63 543 157
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	138 336 565	150 657 628
Autres passifs courants	15	42 541 664	24 186 585
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	30 646 470	23 460 712
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		211 524 699	198 304 925
TOTAL DES PASSIFS		266 422 126	251 848 083
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		210 811 556	236 176 354

GRUPE ALKIMIA
ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 12 mois close le	
		31-déc-20	31-déc-19
Revenus	17	152 654 781	176 909 511
Total produits d'exploitation		152 654 781	176 909 511
Variation des stocks de produits finis et encours	18	(76 208)	7 167 409
Achat d'approvisionnement consommés	19	116 540 087	133 894 281
Charges de personnel	20	23 383 183	22 162 655
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	13 325 520	8 437 546
Autres charges d'exploitation	22	26 433 416	24 342 406
Total des charges d'exploitation		179 605 997	196 004 297
RESULTAT D'EXPLOITATION		(26 951 216)	(19 094 786)
Charges financières nettes	23	(13 920 064)	(11 188 486)
Produits des placements	24	143 209	438 573
Autres gains ordinaires	25	1 532 875	1 050 462
Autres pertes ordinaires		(467 165)	(273 394)
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES		(39 662 361)	(29 067 630)
Impôts différés		(349 536)	23 978
Impôts exigibles		(162 998)	(182 858)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(40 174 895)	(29 226 510)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(40 174 895)	(29 226 510)
Part revenant aux intérêts minoritaires	10	(39)	(34)
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		(40 174 933)	(29 226 544)

GROUPE ALKIMIA
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Période de 12 mois close le		
	Note	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net après modifications comptables		(40 174 933)	(29 226 544)
- Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(12 500)	-
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		39	34
*Amortissements et provisions		13 325 523	8 190 582
*Variation des			
- Stocks		10 565 481	10 537 635
- Créances clients		7 620 208	4 388 883
- Autres actifs		(7 695 096)	1 479 349
- Fournisseurs et autres dettes		534 785	41 015 562
Résorptions subventions		(1 047 692)	-
Résorptions des autres actifs non courants		199 066	-
*Impôt différé		349 536	(23 978)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		(16 335 584)	36 361 523
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décassements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(16 085 974)	(22 744 445)
Décassements suite acquisitions d'immobilisations financières		(147 012)	-
Décassements suite acquisitions d'autres actifs non courants		-	(141 162)
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		12 500	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		-	66 944
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(16 220 486)	(22 818 663)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissements suite déblocage emprunts		12 983 711	4 791 198
Décassements sur placements		(93 770)	(103 985)
Encaissements subventions		1 283 746	27 038
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		14 173 687	4 714 252
Variation de trésorerie		(18 382 383)	18 257 111
Trésorerie au début de l'exercice	10	23 252 154	4 995 043
Trésorerie à la clôture de l'exercice	10	4 869 771	23 252 154

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES (Exprimés en Dinar Tunisien)

I. Référentiel comptable

Les Etats Financiers annuels consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2020, 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 arrêtés au 31/12/2020

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

Methodes 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

<i>Sociétés</i>	<i>Secteur</i>	<i>Pays de résidence</i>	<i>Qualification</i>	<i>Méthode de consolidation</i>	<i>Pourcentage d'intérêt</i>
ALKIMIA SA	Industriel	Tunisie	Mère	Intégration globale	100%
ALKIMIA PACKAGING	Industriel	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,997%
LES SALINES DE TATAQUINE	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^{er} Octobre 2019
- « LES SALINES DE TATAQUINE » 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 2020 du fait qu'elle est en phase de liquidation et que les titres de participation y relatifs sont provisionnés à 100% au niveau des Etats Financiers individuels de la société ALKIMIA SA

V. Méthodes comptables

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

Revenus

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

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

Evaluation des titres de participation

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :

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

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

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat

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 s'élèvent à 24 309 DT au 31 Décembre 2020 contre 287 581 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libelles	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Logiciels	1 538 710	1 538 710
Réalisation Etudes - encours	238 943	238 943
Immobilisations incorporelles brutes	1 777 652	1 777 652
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 514 401)	(1 490 072)
- Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(238 943)	-
Immobilisations incorporelles nettes	24 309	287 581

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 120 721 042 DT au 31 Décembre 2020 contre 110 659 508 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Installations diverses	109 469 003	108 917 421
Constructions & Bâtiments	45 397 733	45 397 733
Immobilisations en cours	41 849 298	26 358 919
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrain	4 320 148	4 320 148
Matériel de transport	1 982 121	1 957 750
Matériel informatique & télécommunications	1 630 080	1 630 080
Equipements & MMB	567 825	567 825
Pool non utilisable	44 175	44 175
Total des Immobilisations corporelles	209 986 571	193 920 240
Ecart d'évaluation	4 826 097 (*)	4 826 097
Immobilisations corporelles brutes	214 812 668	198 746 337
- Amortissements des immobilisations corporelles	(94 091 626)	(88 086 829)
Immobilisations corporelles nettes	120 721 042	110 659 508

(*) L'écart d'évaluation correspond aux plus/moins-values affectées aux éléments d'actifs identifiables acquis lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société GBNA en vue de ramener la valeur comptable de ces actifs à leur Juste valeur. Cet écart d'évaluation n'a pas été amorti en 2019 vu qu'il a été affecté aux immobilisations en cours acquises auprès de la GBNA qui n'est pas encore entrée en exploitation au 31/12/2020

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 1 890 962 DT au 31 Décembre 2019 contre 1 743 950 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Actions	9 850 868	9 850 868
Dépôts et cautionnements	1 774 693	1 591 485
Prêts	96 269	132 465
Immobilisations financières brutes	11 721 830	11 574 818
Provisions pour dépréciation des titres de participation	(9 780 868)	(9 780 868)
Provisions pour dépréciation des autres immobilisations financières	(50 000)	(50 000)
Immobilisations financières nettes	1 890 962	1 743 950

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés nets présentent une valeur nulle au 31 Décembre 2020 contre 3 560 013 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Actifs d'impôt différés	3 210 477	3 560 013
Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés (*)	(3 210 477)	-
Actifs d'impôt différés nets	-	3 560 013

(*) Une provision pour dépréciation a été constatée à fin 2020 pour le montant total de l'actif d'impôt différés existant au 31 Décembre 2020 puisqu'il est peu probable que cet actif soit recouvré sur un avenir prévisible

Note 5 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 1 497 076 DT au 31 Décembre 2020 contre 1 696 142 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Charges à répartir	1 497 076	1 345 960
Ecart de conversion sur emprunts	-	350 182
Total autres actifs non courants	1 497 076	1 696 142

Note 6 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 28 009 675 DT au 31 Décembre 2020 contre 38 576 666 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Produits finis	11 271 117	12 103 587
Consommables	7 141 400	7 126 406
Matières premières	5 973 556	16 977 163
Pièces de rechange et emballages	4 936 168	4 015 188
Produits résiduels (Boue)	393 429	58 806
Total brut	29 715 669	40 281 150
Provision pour dépréciation des stocks	(1 705 995)	(1 704 484)
Total net	28 009 675	38 576 666

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les créances clients nettes s'élèvent à 39 188 530 DT au 31 Décembre 2020 contre 46 808 738 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Clients étrangers	28 469 849	33 834 270
Clients douteux	19 185 481	19 598 516
Clients locaux	7 130 545	6 608 404
Effets à recevoir	3 199 164	1 869 341
Clients factures à établir	309 362	4 004 078
Indemnisations Assurances	(9 970 357)	(9 970 357)
Total brut	48 324 045	55 944 253
Provisions pour dépréciation des clients douteux (*)	(9 135 515)	(9 135 515)
Total net	39 188 530	46 808 738

(*) Ces provisions incluent un montant de 8 458 460 DT lié à un client important la « Société Chimique ALKIMIA » qui a rencontré des difficultés en 2016 suite à des impayés importants sur ses clients en Inde. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la « Société Chimique ALKIMIA » s'élevant au 31 Décembre 2020 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. Aucun changement lié à cette situation n'est survenu en 2020.

Le montant de la provision constatée représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élevaient à 13 837 471 DT au 31 Décembre 2020 contre 8 912 653 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Fournisseurs avances	8 905 541	5 487 013
Autres actifs courants	2 796 851	335 382
Produits à recevoir	2 441 793	1 122 562
Taxes	1 685 392	954 413
Impôt débiteur	540 136	900 602
Personnel avances et prêts	171 527	177 510
Total brut	16 541 239	8 977 482
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(2 703 768)	(64 829)
Total net	13 837 471	8 912 653

Note 9 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 772 719 DT au 31 Décembre 2020 contre 678 949 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Échéance à moins d'un an sur prêts	213 425	222 235
Placements courants	558 604	451 064
Intérêts courus non échus	690	5 650
Total	772 719	678 949

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidité s'élèvent à 4 869 771 DT au 31 Décembre 2020 contre 23 252 154 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Certificats de dépôts	3 500 000	8 000 000
Banques	1 355 856	15 240 110
Caisses	13 915	12 044
Total	4 869 771	23 252 154

Notes du Bilan – Capitaux propres et Passifs**Note 11 : Tableau de variation des capitaux propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1^{er} Janvier 2019 au 31 Décembre 2020 se présente comme suit

Désignations	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
Soldes au 31.12.2018	19 472 530	12 497 249	-	(18 411 999)	13 557 779	536	41
Réserves		(18 411 999)		18 411 999	-	41	(41)
Retraitements de consolidation		71			71	(77)	
Subvention		(3 570)			(3 570)		
Resultat de 2019				(29 226 544)	(29 226 544)		34
Soldes au 31.12.2019	19 472 530	(5 918 249)	-	(29 226 544)	(15 672 263)	500	34
Reserves		(29 226 544)		29 226 544	-	34	(34)
Retraitements de consolidation							
Subvention		8 400	227 654		236 054		
Resultat de 2020				(40 174 933)	(40 174 933)		39
Soldes au 31.12.2020	19 472 530	(35 136 393)	227 654	(40 174 933)	(55 611 143)	534	39

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2020 à 19 472 530 DT divisés en 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune

Le Résultat par action est de (20,632) DT au titre de 2020 contre (15,009) DT au titre de 2019, calculés comme suit

Exercice	2020	2019
Résultat net	(40 174 933)	(29 226 544)
Nombre d'action	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(20,632)	(15,009)

Note 12 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 51 117 094 DT au 31 Décembre 2020 contre 45 319 141 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Emprunt BT	15 397 348	14 741 828
Emprunt AMEN BANK	13 030 696	11 281 411
Emprunt STB	9 375 000	2 336 318
Emprunt ALBARAKA	7 011 632	9 756 979
Emprunt BIAT	6 302 420	7 202 605
Total	51 117 094	45 319 141

Note 13 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3 780 332 DT au 31 Décembre 2020 contre 8 224 016 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Provisions pour contrats déficitaires	959 273	20 977
Autres provisions pour risques et charges	2 821 059	8 203 039
Total	3 780 332	8 224 016

Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 138 336 565 DT au 31 Décembre 2020 contre 150 657 628 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation	131 251 536	142 275 300
Fournisseurs - Factures non parvenues	7 085 029	8 382 328
Total	138 336 565	150 657 628

Note 15 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 42 541 664 DT au 31 Décembre 2020 contre 24 186 585 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Charges à payer	22 198 651	10 780 431
Personnel	9 580 592	8 523 765
Avance des clients	5 930 913	378 440
Autres passifs courants	3 265 845	2 939 639
Retenues à la source	1 565 663	1 545 804
Total	42 541 664	24 186 585

Note 16 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 30 646 470 DT contre 23 460 712 DT au 31 Décembre 2019 et sont détaillées comme suit

Libellés	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Échéances à moins d'un an	14 818 902	11 905 597
Financements en devise	6 382 080	10 213 607
Mobilisations de créances	8 814 695	733 333
Interêts courus	630 793	608 175
Total	30 646 470	23 460 712

Notes de l'Etat de Résultat**Note 17 : Revenus**

Les revenus s'élèvent à 152 654 781 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 176 909 511 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellé	2020	2019
STPP	128 346 057	132 762 349
Sulfate de sodium	12 274 382	23 528 711
NA2CO3	10 377 943	17 413 058
Produits résiduels	961 676	3 018 013
Autres ventes	694 723	187 380,00
Total	152 654 781	176 909 511

Note 18 : 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 2020 à (76 208) DT contre 7 167 409 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent à 116 540 087 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 133 894 281 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Matières premières	81 831 034	107 232 211
Frais sur achats	17 946 624	17 680 630
Variation des stocks	10 640 922	3 384 223
Fournitures et consommables	6 121 507	5 597 217
Total	116 540 087	133 894 281

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 23 383 183 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 22 162 655 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libelles	2020	2019
Salaires bruts et primes	18 636 873	17 729 959
Charges sociales sur salaires	3 392 949	3 631 936
Autres charges du personnel	1 009 147	596 415
Congés à payer	344 213	204 345
Total	23 383 183	22 162 655

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élevaient à 13 325 520 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 8 437 546 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	6 024 440	7 661 348
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	5 847 060	-
Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	938 297	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	416 287	446 160
Dotations aux provisions pour risques et charges	289 026	850 332
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	238 943	-
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	24 329	24 328
Reprises de provisions sur stocks	(414 777)	(466 593)
Reprises de provisions pour risques et charges	(38 084)	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	-	386 843
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	58 488
Reprises de provisions sur contrats déficitaires	-	(523 360)
Total	13 325 520	8 437 546

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élevaient à 26 433 416 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 24 342 406 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Frais de transport	11 842 637	10 912 438
Entretien et Réparation	3 655 899	2 531 938
Divers services extérieurs	3 133 233	2 721 030
Primes d'assurances	2 448 470	2 649 105
Locations	1 555 926	1 072 588
Impôts et taxes	960 793	1 290 636
Rémunération d'Intermédiaires et Honoraires	879 171	642 693
Autres charges d'exploitation	594 237	602 916
Sous-Traitance	557 798	632 562
Commissions	447 647	605 444
Publicité, publications, relations	170 771	237 999
Déplacements, missions, réceptions	169 308	426 052
Etudes et recherche	17 523	17 005
Total	26 433 416	24 342 406

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élevaient à 13 920 064 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 11 188 486 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Gain et pertes de change	(1 108 585)	(1 153 542)
Charges d'intérêts	(12 811 479)	(10 034 944)
Total	(13 920 064)	(11 188 486)

Note 24 : Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 143 209 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 438 573 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Produits des placements	140 446	422 130
Intérêts créditeurs	2 763	16 443
Total	143 209	438 573

Note 23 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 1 532 875 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 1 050 462 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit

Libellés	2020	2019
Gains sur exercices antérieurs	269 837	506 636
Autres gains	1 250 538	543 826
Total	1 532 875	1 050 462

Note 23 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 467 165 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 contre 273 394 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 et se rattachent exclusivement aux pertes sur exercices antérieurs

Note 26 : Engagements hors bilan

Les engagement hors bilan du Groupe Alkimia se détaillent comme suit

► Engagements hors bilan de la « Société Chimique ALKIMIA S A » :

Engagements émis

▪ Hypothèques et nantissements

La « Société Chimique ALKIMIA S A » a affecté spécialement au profit de la « Société Tunisienne de Banque (STB) et en Par Passu avec la « Banque de Tunisie (BT) » pour sureté, garantie et conservation du remboursement du principal des emprunts obtenus auprès de ses deux banques s'élevant respectivement à 10 000 000 DT et 12 000 000 DT ainsi que toutes les autres obligations contractuelles (intérêts conventionnels et de retard, indemnités, frais et accessoires, primes d'assurances, etc) les garanties suivantes

- Hypothèque immobilière 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

- **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

- **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

▪ **Autres engagements émis**

Désignations	2 020	2 019
- Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546
- Caution en faveur de la Douane	100 000	100 000
- Caution en faveur du G M G A	10 000	10 000
- Caution en faveur de l'ANGED	1 000	1 000
- Caution OIL LIBYA	5 000	5 000
Total	122 546	122 546

Engagements reçus

Les engagements reçus se détaillent comme suit

Désignations	2 020	2 019
- Cautions reçues de nos fournisseurs	205 992	339 136
Total	205 992	339 136

► **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
TOTAL		15 400 000

- **Cautions**

Date	En faveur de	Banque	Montant (TND)
01/01/2020	Douane Tunisienne	BIAT	120 000
TOTAL			120 000

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

Engagements émis

- **Nantissement**

Objet	Montant (TND)
Nantissement des équipements et du matériel de l'usine au profit des bailleurs de fonds	31 816 856
TOTAL	31 816 856

- **Cautions**

En faveur de	Montant (TND)
Clients à l'export	11 019
TOTAL	11 019

Note 27 : Continuité d'exploitation

La situation financière de la société mère « Société Chimique ALKIMIA S A » se caractérise par

- Des fonds propres totalisant au 31 Décembre 2020 la somme négative de 42 400 054 DT contre une somme négative de 7 752 454 DT au 31 Décembre 2019 en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices et
- Un passif exigible au 31 Décembre 2020 supérieur de 99 188 84 DT à l'actif circulant il était supérieur de 69 865 420 DT à l'actif circulant au 31 Décembre 2019

Cette situation est due aux difficultés rencontrées par la société depuis plusieurs années qui sont principalement

- ✓ D'ordre technique en relation essentiellement avec les arrêts répétés de l'activité du bassin minier causant l'absence de la principale matière première , et
- ✓ D'ordre commercial suite aux pertes de marchés importants face à la concurrence. En effet, la Société continue à souffrir de l'impact et des retombées de l'irrégularité de l'approvisionnement de ses usines en acide phosphorique suite aux arrêts répétés de l'activité au bassin minier entraînant la perte d'une partie importante de ses clients sur le marché du STPP. Certains de ces clients se sont orientés vers la concurrence et d'autres ont préféré remplacer le STPP par d'autres produits de substitution

Bien que cette situation pourrait présenter une incertitude significative sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation, les Etats Financiers de la société arrêtés au 31 Décembre 2020 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants

- La Direction de la société a mandaté une banque d'affaires pour la réalisation d'une mission de restructuration. Le rapport de la banque d'affaire examiné lors du Conseil d'Administration du 22 Juillet 2021 a fait état d'un certain nombre d'actions et de prérequis pour le sauvetage de la société qui ont été pris en compte au niveau du Business Plan proposé dont
 - ✓ La garantie de l'approvisionnement de la société par le « Groupe Chimique Tunisien » en acide phosphorique nécessaire à la production actuelle et aussi future dans le cadre des projets de diversification recommandés ,
 - ✓ Le lancement des projets de diversification qui permettront d'améliorer à moyen terme les performances financières de la société à savoir la production des engrais NPK et MAP ainsi que du sulfate d'ammonium ,

- ✓ La mise en place du schéma de financement nécessaire pour l'exécution du plan de restructuration à savoir une augmentation de capital de 20 000 000 DT (dont 12 000 000 DT en cash réservée aux principaux actionnaires actuels privés et 8 000 000 DT par conversion d'une partie de la dette du « Groupe Chimique Tunisien ») qui devrait être suivie dans les six mois par les actions complémentaires nécessaires pour boucler le dit schéma de financement à savoir notamment
 - La recherche d'éventuels partenariats stratégiques ,
 - La cession d'actifs hors exploitation , et
 - L'injection des fonds nécessaires par les actionnaires actuels à concurrence au moins de 14 800 000 DT
 - La société a commencé à exécuter les recommandations émises au niveau du rapport de la Banque d'affaires En effet, le Conseil d'Administration du 22 Juillet 2021 a convoqué une Assemblée Générale Extraordinaire pour le 9 Septembre 2021 en vue de réaliser l'augmentation de capital de 20 000 000 DT décrite ci-dessus ,
 - Le rapport de la Banque d'affaires a inclus, dans le cadre du schéma de financement proposé, un échéancier de règlement de la dette ancienne du Groupe Chimique Tunisien
 - Le Groupe Chimique Tunisien, actionnaire à 40% au capital et membre du Conseil d'administration, a confirmé, lors de la réunion du Conseil d'Administration du 22 Juillet 2021, son engagement à approvisionner la société avec la principale matière première nécessaire pour la production actuelle ainsi que pour les projets de diversification ,
 - Le projet MAP, pris en compte au niveau du BP proposé par la Banque d'affaires, est entré en exploitation en Juin 2021 après l'achèvement des investissements nécessaires au cours du 1^{er} semestre 2021 , et
- Les actions complémentaires nécessaires pour l'exécution du plan de restructuration seront mises en œuvre au cours de la période à venir

Note 27 : Evénements postérieurs à la date de clôture

Ces Etats Financiers consolidés sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 22 Juillet 2021 Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date

GROUPE ALKIMIA
Rapport des Co-Commissaires aux Comptes
Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 Décembre 2020

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 30 Mai 2019, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA (le « groupe »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2020, 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 consolidés font ressortir des capitaux propres négatifs de 55 611 143 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 40 174 933 DT.

À notre avis, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 Décembre 2020, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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 liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 27 aux Etats Financiers consolidés qui indique que la situation financière de la société mère « Société Chimique ALKIMIA S.A » s'est détériorée par rapport à 2019 du fait d'un cumul de plusieurs événements. Comme il est indiqué à la note susvisée, cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers consolidés 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.

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. Observations

Nous attirons l'attention sur la note 7 aux Etats Financiers qui indique qu'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. Aucun changement lié à cette situation n'est survenu en 2020.

Le montant de la provision constatée représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

6. 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.

7. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats 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.

8. 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.

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 6 Septembre 2021

Les Co-commissaires aux comptes

**International Financial Consulting
Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR**