

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers 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 des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK et Mr Anis LAADHAR.

BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Arrêté au 31 Décembre	
		2020	2019
Actifs non courants			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 777 652	1 777 652
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(1 753 343)	(1 490 072)
Immobilisations incorporelles nettes		24 309	287 581
Immobilisations corporelles	A3	116 843 242	111 172 546
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(73 408 754)	(71 248 173)
Immobilisations corporelles nettes		43 434 488	39 924 373
Immobilisations financières	A5	46 987 688	46 867 742
Moins : Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	A5	(9 730 868)	(9 730 868)
Immobilisations financières nettes		37 256 820	37 136 873
Total des actifs immobilisés		80 715 617	77 348 827
Total des actifs non courants		80 715 617	77 348 827
Actifs courants			
Stocks	A6	22 181 087	26 145 835
Moins : Provisions pour dépréciation des stocks	A7	(1 705 995)	(1 704 484)
Stock net		20 475 092	24 441 351
Clients et comptes rattachés	A8	38 602 641	52 838 281
Moins : Provisions pour dépréciation des comptes clients	A9	(9 045 294)	(9 045 294)
Clients et comptes rattachés nets		29 557 347	43 792 987
Autres actifs courants	A10	19 919 199	12 551 985
Moins : Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	A10	(2 639 583)	(3 000)
Autres actifs courants nets		17 279 616	12 548 985
Placements et autres actifs financiers	A11	181 885	194 805
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	1 825 704	9 984 845
Total des actifs courants		69 319 645	90 962 972
Total des actifs		150 035 262	168 311 799

BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	Arrêté au 31 Décembre	
		2 020	2019
Capitaux propres	-	-	
Capital Social		19 472 530	19 472 530
Réserves		39 727 253	39 727 253
Résultats reportés		(66 952 237)	(51 024 194)
Autres capitaux propres		227 654	-
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		(7 524 800)	8 175 589
Résultat de l'exercice		(34 875 254)	(15 928 042)
Total des capitaux propres avant affectation	C1	(42 400 054)	(7 752 454)
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	P1	20 444 484	12 661 010
Provisions	P2	3 482 343	2 574 850
Total des passifs non courants		23 926 827	15 235 861
Passifs courants			
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	121 400 922	137 552 110
Autres passifs courants	P4	35 781 945	21 988 365
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	11 325 622	1 287 918
Total des passifs courants		168 508 489	160 828 392
Total des passifs		192 435 316	176 064 253
Total des capitaux propres et passifs		150 035 262	168 311 799

ETAT DE RESULTAT
(Présentation autorisée)
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Etat de Résultat	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		2020	2019
Produits d'exploitation			
Revenus	R1	129 312 733	135 816 362
Total des produits d'exploitation		129 312 733	135 816 362
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours	R3	(1 717 148)	11 453 846
Achats d'approvisionnements consommés	R4	109 654 667	108 901 345
Charges du personnel	R5	19 703 409	18 998 959
Dotations aux amortissements et aux provisions	R6	6 537 553	3 802 465
Autres charges d'exploitation	R7	18 285 092	17 182 295
Total des charges d'exploitation		152 463 573	160 338 910
Résultat d'exploitation		(23 150 840)	(24 522 548)
Charges financières nettes	R8	(12 888 326)	(10 264 523)
Produits des placements	R9	74 266	14 781 148
Autres gains ordinaires	R10	1 639 821	4 405 522
Autres pertes ordinaires	R11	(410 014)	(177 938)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(34 735 093)	(15 778 339)
Impôt sur les bénéfices	R12	(140 161)	(149 704)
Résultat net de l'exercice		(34 875 254)	(15 928 042)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
 (Présentation de référence)
 (Exprimé en Dinar Tunisien)

		Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre	
Etat des flux de trésorerie	Notes	2020	2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		138 656 921	124 334 950
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(150 017 325)	(104 602 322)
Intérêts payés		(1 466 387)	(1 026 105)
Impôts et taxes payés à l'état		(3 758 170)	(3 641 469)
Autres flux d'exploitation		(5 393 441)	(654 886)
Total des flux de trésorerie liés à l'exploitation	D1	(21 978 403)	14 410 167
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(5 472 247)	(17 830 099)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		12 500	43 875
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		43 295	61 952
Encaissements de subventions		1 275 346	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	D2	(4 141 106)	(17 724 273)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements d'emprunts		10 163 682	10 353 318
Remboursement d'emprunts		(1 164 521)	(1 340 435)
Variation des mobilisations de créances		8 724 641	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	D3	17 723 802	9 012 883
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		236 566	75 380
Variation de trésorerie	D4	(8 159 141)	5 774 157
Trésorerie au début de l'exercice		9 984 845	4 210 688
Trésorerie à la clôture de l'exercice	D5	1 825 704	9 984 845

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2020

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; Na₅ P₃ O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃ PO₄) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na₂CO₃).

Le Tripolyphosphate de Sodium est une matière première de base pour la fabrication des poudres détergentes.

Depuis 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite à de diverses opérations de revamping et d'augmentation de capacité.

Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	19 472 530 Dinars
Nombre d'actions :	1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.
Siège social :	11 Rue des Lilas ; 1082 Tunis – Mahrajène
Usine :	Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
Registre de commerce :	Tunis – B – 125941996
Matricule fiscal :	001716L/A/M/000
Code en douane :	121 508 M
N° d'employeur (CNSS) :	50047/92
Président Directeur Général :	Ali MHIRI
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C)

II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020

- La production de l'année 2020 a atteint 55 680 tonnes de Tri-polyphosphate de sodium (STPP ; Na₅P₃O₁₀) contre 47 660 tonnes produites en 2019, accusant ainsi une augmentation de 16,83%.

Ce niveau de production reste cependant en deçà de la capacité nominale de production de l'Usine en raison de la baisse de la demande sur le Marché International et de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de Force Majeure dues aux arrêts forcés des Unités de production en 2016, 2017, 2018 et 2019 par manque d'acide phosphorique.

- Malgré l'amélioration du volume de vente, le chiffre d'affaires a enregistré une baisse de 4,79% en raison de la baisse concomitante des prix de vente du STPP sur le Marché international et du cours du Dollar par rapport au Dinar.
- La mise en route de l'Usine de MAP cristallisé a pris beaucoup de retard dû à la COVID-19. En effet les essais de démarrage de cette nouvelle unité n'ont commencé qu'au mois de Février 2021, la production a commencé au mois de Juin 2021 et la réception provisoire de l'unité sera signée avec le fournisseur espagnol le 1er Aout 2021.

III – REFERENTIEL COMPTABLE

Les Etats Financiers sont exprimés en Dinars Tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables prévus par la Loi 96-112 du 30 Décembre 1996 portant promulgation du Système Comptable des Entreprises.

IV – NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1 –Immobilisations Incorporelles :

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

2 –Immobilisations corporelles :

a – Méthode de comptabilisation : Coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, le fret, l'assurance...

b –Méthode d'amortissement :

La Société Chimique ALKIMIA pratique la méthode d'amortissement linéaire aux taux suivants

• Constructions	:	5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	:	10% l'an
• Matériel de transport	:	20% l'an
• Installations générales, agencements et aménagements divers	:	10% l'an
• Equipements de bureaux	:	10% l'an
• Matériel pool.....	:	10% l'an
• Matériel informatique.....	:	33,33% l'an

3 – Participations :

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

4 –Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2020.

5 –Dettes libellées en devises :

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2020.

6-Les stocks :

▪ Coût d'entrée :

Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût moyen pondéré annuel de production.

▪ Valorisation à la date de clôture :

Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure. Les stocks de produits phosphatés sont évalués à leur cout de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

7 –Revenus :

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

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

A – Les actifs

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Logiciels au 31.12.n-1	1 777 652	1 704 686
Acquisitions logiciels	-	72 966
Amortissements et provisions	(1 753 343)	(1 490 072)
Immobilisations incorporelles nettes	24 309	287 581

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Immobilisations brutes année précédente	111 172 546	90 421 815
Mises en rebut	-	-
Cessions	(19 643)	-
Acquisitions	5 690 339	20 750 730
Amortissements	(73 408 754)	(71 248 173)
Immobilisations corporelles nettes	43 434 488	39 924 373

L'évolution des immobilisations corporelles se présente comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Terrain	2 281 624	2 281 624
Constructions	14 771 660	14 771 660
Matériels de Transport	1 585 666	1 605 309
Equipements, matériels et outillages	67 912 525	67 818 904
Immobilisations en cours	30 291 768	24 695 050
Amortissements	(73 408 754)	(71 248 173)
Immobilisations corporelles nettes	43 434 488	39 924 373

A₅ –Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Participations à la F.I.G	20 000	20 000
Participation à la B.T.S	50 000	50 000
Participation KIMIAL spa	9 535 868	9 535 868
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 948	18 499 948
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940	16 999 940
Participation S.E.P.J.	20 000	20 000
Participation S.T.M.C.I	100 000	100 000
Actions S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000)	(50 000)
Actions Ste Amarrage Désamarrage	75 000	75 000
Prêts au personnel à plus d'un an	92 344	129 945
Cautionnements versés	1 644 588	1 407 041
Emprunt National	-	80 000
Provisions	(9 730 868)	(9 730 868)
Immobilisations financières nettes	37 256 820	37 136 873

Participation dans la société KIMIAL SPA

La « Société Chimique ALKIMIA S.A est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SPA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social.

Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quart du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation Algérienne.

Participation dans la société ALKIMIA PACKAGING S.A

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

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

Participation dans la société « Les Salines de De Tataouine »

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

En 2019, la Société Les Salines de Tataouine a amélioré ses performances techniques en enregistrant une production de 62 500 tonnes de sulfate de sodium contre 54 000 tonnes en 2018 et 31 280 tonnes en 2017. Compte tenu de ce niveau de production et de l'amélioration des prix de marché du sulfate de sodium, la Société a pu réaliser un résultat bénéficiaire de 3 078 921 DT après

trois exercices déficitaires ((1 581 861) DT en 2018,(6 979 050) DT en 2017 et (7 374 147) DT en 2016) et confirme ainsi les prévisions établies en 2018.

En 2020, et à cause des arrêts de production dus aux grèves sociales et à la crise sanitaire, la société a enregistré une baisse au niveau des indicateurs d'activité :

- Baisse de la production : 42 000 Tonnes en 2020 contre 62 500 Tonnes en 2019
- Baisse de ventes : 33 388 T en 2020 contre 62 654 T en 2019
- Baisse des revenus : 12 357 753 DT en 2020 contre 23 528 711 DT en 2019
- Baisse du résultat : Perte de 3 612 923 DT en 2020 contre un bénéfice de 3 078 921 DT en 2019.

Toutefois, l'évaluation de la Société sur la base des cash-flows actualisés donne une valeur des fonds progressivement supérieure au capital social totalement souscrit et libéré par la « Société Chimique ALKIMIA ». Aucune provision pour dépréciation n'a été, par conséquent, constatée en 2020.

A₆ – A₇ – Stocks :

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Acide phosphorique	1 631 444	7 618 844
Lessive de soude (NaOH)	1 342 696	1 223 026
Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	47 334	23 479
Produits semi finis	2 658 106	2 092 863
STPP	7 862 331	7 045 047
Matières consommables	1 323 554	1 764 962
Fournitures consommables	5 434 728	5 096 630
Emballages	1 487 466	1 222 176
Produits résiduels (Boue)	393 429	58 806
Provisions	(1 705 995)	(1 704 484)
Soldes nets	20 475 092	24 441 351

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés :

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Clients locaux	394 075	4 532 182
Clients étrangers	26 972 468	37 681 448
Effets à recevoir	2 201 249	1 589 651
Clients douteux	19 005 356	19 005 356
Indemnisations assurances	(9 970 357)	(9 970 357)
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	(9 045 294)	(9 045 294)
Soldes nets	29 557 347	43 792 987

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à 9 045 294 DT, se détaillent comme suit :

- 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.

- Des factures de vente sur le marché local pour 112 606 DT non payées à ce jour.
- Deux factures impayées sur KIMIAL SPA relatives au transfert du savoir-faire pour un montant de 474 228 DT.

A₁₀ –Autres actifs courants :

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Diverses avances fournisseurs	1 741 788	1 077 394
Avances au personnel	161 465	166 428
Etat impôt et taxes à reporter	1 136 890	1 183 245
Produits à recevoir	4 165 836	3 109 041
Compte courant Les Salines de Tataouine	9 034 226	6 128 280
Compte courant Alkimia Packaging	187 352	167 768
Divers	3 491 642	719 828
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(2 639 583)	(3 000)
Soldes nets	17 279 616	12 548 985

A₁₁ –Autres actifs financiers :

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Echéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	101 885	109 845
Intérêts courus sur emprunt national	-	4 960
Echéance à moins d'un an sur emprunt obligataire	80 000	80 000
Soldes	181 885	194 805

A₁₂ –Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Placements (OPCVM)	472 395	361 192
Certificats de dépôt	-	3 500 000
Dépôts en banque	1 345 417	6 119 230
Caisses	9 128	4 422
Soldes	1 826 940	9 984 845

B – Capitaux propres et passifs

C₁ –Capitaux Propres :

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

Désignations	Capital Social	Réserves légales	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat	Total
							de l'exercice	
Soldes au 31.12.2019	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	-	(51 024 194)	(15 928 042)	(7 752 454)
Affectation résultat 2019								
Report à nouveau						(15 928 042)	15 928 042	-
Subventions d'investissement								
Encaissements subventions					1 275 346			1 275 346
Amortissements subventions					(1 047 692)			(1 047 692)
Résultat 2020							(34 875 254)	(34 875 254)
Soldes au 31.12.2020	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	227 654	(66 952 237)	(34 875 254)	(42 400 054)

Le Résultat par action est de (17,910) DT au titre de 2020 contre (8,180) DT au titre de 2019, calculés comme suit :

Exercice	2020	2019
Résultat net	(34 875 254)	(15 928 042)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(17,910)	(8,180)

P₁ –Les emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an », s'élevant à 20 444 484DT au 31 Décembre 2020 contre 12 661 010DT au 31 Décembre 2019, se détaille comme suit :

Désignations	Remboursements	Echéances 2021	Soldes à plus d'un an	
			31.12.2020	31.12.2019
CMT – BIAT	1 538 462	769 231	1 538 462	2 307 692
CMT – BT	-	985 978	9 531 022	8 017 000
CMT – STB	-	625 000	9 375 000	2 336 318
			20 444 484	12 661 010

P₂ –Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 3 482 343DT contre 2 574 850 DT au 31 Décembre 2019 et se rattachent aux différents risques opérationnels encourus par la société.

P₃ –Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Groupe Chimique Tunisien	97 570 272	118 528 556
ALKIMIA Packaging	2 100 543	6 776 661
STEG	3 384 545	1 498 560
Effets à payer	7 224 225	-
Fournisseurs – Factures non parvenues	5 669 761	7 246 397
CLARKE ENERGY	151 314	-
La CARTE Tunis	389 459	-
CMA-CGM	44 114	217 576
Autres fournisseurs	4 866 687	3 284 360
Soldes	121 400 922	137 552 110

P₄ – Autres passifs courants :

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

Libellé	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Charges à payer	26 853 234	15 372 234
Etat impôts et taxes	1 487 688	1 609 346
CNSS	2 469 059	1 975 364
Charges sociales provisionnées	1 399 845	1 256 232
Rémunérations dues au personnel	65 176	166 801
Autres	1 549 438	1 534 086
Avances reçues des clients	1 957 505	74 302
Soldes	35 781 946	21 998 365

P₅ – Autres passifs financiers :

Les autres passifs financiers se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2020	Soldes au 31/12/2019
Echéances à moins d'un an sur emprunts	11 104 850	1 126 374
Intérêts courus	220 773	161 544
Concours bancaires	1 235	-
Soldes	11 326 858	1 287 918

C – L'état de résultat

R₁ – Revenus :

Les revenus totalisent 129 312 733 DT au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 contre 135 816 362 DT au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
Ventes de STPP sur le marché local	8 754 822	10 831 434
Ventes de STPP à l'export	119 591 235	121 930 915
Ventes de produits résiduels (Boue)	961 676	3 018 013
Ventes de déchets	5 000	36 000
Total	129 312 733	135 816 362

R₃ – Variation des stocks :

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

Désignations	2 020	2 019
Stocks au 31/12/n-1	9 196 717	(14 413 256)
Stocks au 31/12/n	10 913 865	25 867 103
Variation	(1 717 148)	11 453 846

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignations	2 020	2 019
Achats de matières premières	82 426 053	95 463 968
Achats de fournitures, consommables et emballages	5 458 511	3 328 229
Achats non stockés d'énergie, eau et autres matières	12 068 534	11 560 317
Frais sur achats	245 888	147 291
Autres achats	3 773 784	-
Variation des stocks	5 681 896	(1 598 460)
Total	109 654 667	108 901 345

R₅ – Charges de personnel :

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

Désignations	2 020	2 019
Charges salariales	15 197 828	14 758 566
Charges sociales	3 923 888	3 470 183
Congés à payer	315 372	189 231
Indemnités de départ en retraite	314 633	500 554
Autres charges du personnel	(48 312)	80 426
Total	19 703 409	18 998 960

R₆ –Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignations	2020	2019
Amortissements des immobilisations incorporelles	24 329	24 328
Amortissements des immobilisations corporelles	2 419 167	2 245 609
Provisions pour risques et charges	102 892	726 261
Provisions pour dépréciation des stocks	416 287	384 331
Provisions pour contrats déficitaires	938 297	-
Provisions pour dépréciation des titres et créances financières	-	35 093
Provisions pour dépréciation des créances	-	386 843
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	2 636 583	-
Total	6 537 553	3 802 465

R₇ –Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
Fret et transport sur ventes	5 835 144	4 145 609
Frais d'assurance	2 165 157	2 629 981
Frais sur ventes	2 053 601	1 955 472
Autres charges	8 231 190	6 928 010
Total	18 285 092	15 659 073

R₈ –Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se présentent ainsi :

Désignations	2020	2019
Intérêts sur financement	(11 490 944)	(7 461 775)
Pertes de change	(2 543 869)	(3 939 722)
Gains de change	1 146 487	1 136 974
Total	(12 888 326)	(10 264 523)

R₉ –Produits des placements :

Les produits de placements se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
Intérêts des placements et comptes	53 436	281 148
Produits des participations	20 829	14 500 000
Total	74 266	14 781 148

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
Produits sur éléments non récurrents	582	151 700
Produits sur exercices antérieurs	157 580	150 247
Reprises de provisions/stocks	414 777	466 593
Autres produits	1 054 382	113 624
Plus-values sur cessions d'immobilisations	12 500	-
Reprises de provisions pour contrats déficitaires	-	523 360
Reprises de provisions pour dépréciation des titres	-	3 000 000
Total	4 405 522	4 405 522

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
Charges sur éléments non récurrents	34	500
Charges sur exercices antérieurs	409 980	177 439
Total	410 014	177 938

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève, au titre de l'exercice 2020, à 140 161DT.

D – Etat des flux de trésorerie**D₁ – Flux liés à l'exploitation :**

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 à (21 978 403) DT contre 14 410 167 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 138 656 921 DT et des décaissements d'exploitation de 160 635 323 DT.

D₂ – Flux liés aux activités d'investissement :

Les flux liés aux activités d'investissement se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
- Investissements de renouvellement	(5 472 247)	(17 830 099)
- Variations d'immobilisations financières	(43 295)	61 952
- Cession d'immobilisations	(12 500)	43 875
- Encaissements subventions	(1 275 346)	
Flux liés aux activités d'investissement	(4 141 106)	(17 724 273)

D₃ – Flux liés aux activités de financement :

Les flux liés aux activités de financement se détaillent comme suit :

Désignations	2020	2019
- Encaissements provenant des emprunts	10 163 682	10 353 318
- Variation des mobilisations des créances	8 724 641	-
- Remboursements emprunts bancaires	(1 164 521)	(1 340 435)
Flux liés aux activités de financement	17 723 802	9 012 883

D₄ – Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

L'incidence de la variation des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités se détaille comme suit :

Désignations	2020	2019
- Gains de change	236 566	75 380
Incidence de la variation des taux de change	236 566	75 380

D₅ – Trésorerie au 31 Décembre 2020 :

Au 31 Décembre 2020, la trésorerie s'élève à 1 825 704DT contre 9 984 845 DT au 31 Décembre 2019.

E – Les engagements hors bilan

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

► Engagements émis

▪ Hypothèques et nantisements

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

- Hypothèque immobilière 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 del'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

F - Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 51 953 591DT

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

- Primes d'assurance : 2 165 157 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 33 002 643 DT

- Frais communs : 472 094 DT

4- Les Salines de Tataouine :

- Cession d'énergie électrique : 2 098 565 DT

- Frais communs : 834 868 DT

G -Continuité d'exploitation

La situation financière de la « Société Chimique ALKIMIAS.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 répétitifs 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 répétitifs 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.

G- Schéma des soldes intermédiaires de gestion

PRODUITS		CHARGES		SOLDES		2 020	2 019
Revenus et autres produits d'exploitation	129 312 733	Déstockage de production	(1 717 148)				
Total	129 312 733	Total	(1 717 148)	Production		131 029 881	124 362 515
Production	131 029 881	Consommations intermédiaires	109 654 667	Marge / coût matières		21 375 215	15 461 171
Marge sur coûts matières	21 375 215	Services extérieurs	17 702 998				
Total	21 375 215	Total	17 702 998	Valeur ajoutée		3 672 216	(1 089 140)
Valeur ajoutée	3 672 216	Impôts et taxes	582 094				
		Charges de personnel	19 703 409				
Total	3 672 216	Total	20 285 503	Excédent brut d'exploitation		(16 613 287)	(20 720 883)
Excédent brut d'exploitation	(16 613 287)	Charges financières nettes	12 888 326				
Produits des placements	74 266	Dotations aux amortissements et aux provisions	6 537 553				
Autres gains ordinaires	1 639 821	Autres pertes ordinaires	410 014				
		Impôt sur les bénéfices	140 161				
Total	(14 899 200)	Total	19 976 054	Résultat net de l'exercice		(34 875 254)	(15 928 042)

H-Evènements postérieurs à la date de clôture :

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

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.
Rapport Général des Co-Commissaires aux Comptes
Etats Financiers - Exercice clos le 31 Décembre2020

Messieurs les actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA S.A,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

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 de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » (la « société »), 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 font ressortir des capitaux propres négatifs de 42 400 054 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 34 875 254 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société 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» 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 liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note G aux Etats Financiers qui indique que la situation financière de la « Société Chimique ALKIMIA » s'est détériorée par rapport à 2019 du fait d'un cumul de plusieurs événements. 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 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 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.

Outre la question décrite dans la section « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue une question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

▪ Titres de participation

Au 31 Décembre 2020, la valeur comptable nette des titres de participation de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » s'élève à 35 519 888 DT pour un total bilan de 150 035 262 DT.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (y compris les frais d'acquisition) en respect avec les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 7 relative aux placements.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des participations à leur valeur d'usage ainsi déterminée :

- ✓ La valeur d'usage est estimée en tenant compte de plusieurs facteurs, notamment, la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.
- ✓ Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable de ces participations est supérieure à leur valeur d'usage.

Risque identifié :

Le risque que la valeur nette comptable des titres de participation excède leur valeur d'usage et qu'une dépréciation ne soit pas comptabilisée au bilan constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison du recours important au jugement de la Direction.

Notre réponse à ce risque :

Dans ce cadre, nos travaux ont consisté notamment à :

- ✓ Revoir le processus d'estimation de la dépréciation adopté par la Direction ;
- ✓ Identifier les contrôles pertinents associés au processus d'estimation ;
- ✓ Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses et examiner les modalités retenues par la Direction pour estimer la valeur d'usage des participations à la date de clôture ;
- ✓ Analyser la performance économique des entreprises émettrices et l'utilité procurée par ces participations à la « Société Chimique ALKIMIA S.A » ;
- ✓ Revoir les résultats des estimations effectuées durant l'exercice précédent.

5. Observations

Nous attirons l'attention sur les notes suivantes aux Etats Financiers qui décrivent certaines situations :

A- Note A5 : Participation au capital de la société « Les Salines de Tataouine »

Au mois d'Août 2011, la « Société Chimique ALKIMIA » a procédé à la constitution de la filiale « Les Salines de Tataouine » dont elle détient 100% du capital social s'élevant à 17 000 000 DT. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de « Sebkhate Oum El Khialate » à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en Décembre 2015. L'entrée en production effective a eu lieu le premier Mars 2016.

En 2019, la Société « Les Salines de Tataouine » a amélioré ses performances techniques en enregistrant une production de 62 500 tonnes de sulfate de sodium contre 54 000 tonnes en 2018 et 31 280 tonnes en 2017. Compte tenu de ce niveau de production et de l'amélioration des prix de marché du sulfate de sodium, la Société a pu réaliser un résultat bénéficiaire de 3 078 921 DT après trois exercices déficitaires ((1 581 861) DT en 2018, (6 979 050) DT en 2017 et (7 374 147) DT en 2016) et confirme ainsi les prévisions établies en 2018.

En 2020, et à cause des arrêts de production dus aux grèves sociales et à la crise sanitaire, la société a enregistré une baisse au niveau des indicateurs d'activité :

- Baisse de la production : 42 000 Tonnes en 2020 contre 62 500 Tonnes en 2019
- Baisse de ventes : 33 388 T en 2020 contre 62 654 T en 2019
- Baisse des revenus : 12 357 753 DT en 2020 contre 23 528 711 DT en 2019
- Baisse du résultat : Perte de 3 612 923 DT en 2020 contre un bénéfice de 3 078 921 DT en 2019.

Toutefois, l'évaluation de la Société sur la base des cash-flows actualisés donne une valeur des fonds propres supérieure au capital social totalement souscrit et libéré par la « Société Chimique ALKIMIA ». Aucune provision pour dépréciation n'a été, par conséquent, constatée en 2020.

B- Notes A8 – A9 : Créance douteuse sur un client important

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 ces points.

6. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers 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 de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. 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 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 du Conseil d'Administration, 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

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers 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 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, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société 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 la société 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 de la société.

8. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers 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 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 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 de la société 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 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 la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers 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 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.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats Financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

3. Autres obligations légales et réglementaires

En application des dispositions de l'article 270 du Code des Sociétés Commerciales, nous signalons à l'Assemblée Générale qu'au cours de l'accomplissement de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons relevé que les fonds propres de la « Société Chimique ALKIMIA » tels que figurant sur les Etats Financiers arrêtés au 31 Décembre 2019 et approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 14 Mai 2020 totalisent la somme négative de 7 752 454DT, soit 17 488 719 DT en deçà de la moitié du capital social.

La société n'a pas observé les dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales qui stipule que le Conseil d'Administration doit dans les quatre mois de l'approbation des comptes, provoquer la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société. L'Assemblée Générale Extraordinaire qui n'a pas prononcé la dissolution de la société dans l'année qui suit la constatation des pertes, est tenue de réduire ou d'augmenter le capital d'un montant égal au moins à celui des pertes.

Tunis, le 6 Septembre 2021

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A

Rapport Spécial des Co-Commissaires aux Comptes

Etats financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2020

Messieurs les actionnaires de la « Société Chimique ALKIMIA S.A »,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons, ci-dessous, sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos au 31 Décembre 2020 visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les Etats Financiers. Il ne nous appartient pas, de rechercher spécifiquement de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Opérations relatives à des conventions nouvellement conclues durant l'exercice clos au 31 Décembre 2019

Votre Conseil d'Administration ne nous a informés d'aucune convention nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et rentrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

II. Opérations relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 Décembre 2020 :

► Groupe Chimique Tunisien

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a conclu avec le « Groupe Chimique Tunisien » une convention en date du 26 Novembre 1993, modifiée par deux avenants signés respectivement en date du 22 Octobre 1998 et du 27 Septembre 2009, selon laquelle le « Groupe Chimique Tunisien » s'engage à vendre à partir de ses unités de production, à la « Société Chimique ALKIMIA S.A », qui accepte, l'acide phosphorique concentré dont elle a besoin pour son exploitation.
- Les achats d'acide phosphorique effectués par la « Société Chimique ALKIMIA S.A » dans le cadre de cette convention totalisent au titre de l'exercice 2020 un montant net de 51 953 591 DT. Le solde fournisseur « Groupe Chimique Tunisien » s'élève au 31 Décembre 2020 à 97 600 582 DT.

► **Alkimia Packaging SA**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a conclu avec sa filiale « ALKIMIA Packaging S.A » une convention en date du 03 Janvier 2011 qui prévoit son approvisionnement auprès de cette dernière en carbonate de sodium nécessaire à son exploitation. Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » tenu en date du 10 Mai 2011.

Les achats de carbonate de sodium effectués par la « Société ALKIMIA S.A » dans le cadre de cette convention s'élevaient au titre de l'exercice 2020 à 33 002 643 DT. Le solde fournisseur « ALKIMIA Packaging S.A » s'élève au 31 Décembre 2020 à 2 100 543 DT.

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a facturé à sa filiale « ALKIMIA Packaging S.A » des charges communes au titre de l'exercice 2019 pour un montant de 472 094 DT.
- Le compte courant « ALKIMIA Packaging S.A » présente au 31 Décembre 2020 un solde débiteur de 187 352 DT.

► **Les Salines de Tataouine**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a réalisé des prestations de fourniture de l'excédent d'électricité produite par l'unité de cogénération à sa filiale « Les Salines de Tataouine » pour un montant de 2 098 565 DT.
- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a facturé à sa filiale « Les Salines de Tataouine » des charges communes au titre de l'exercice 2019 pour un montant de 834 867 DT.
- Le compte courant « Les Salines de Tataouine » présente au 31 Décembre 2020 un solde débiteur de 9 034 226 DT.

► **La Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne (CARTE ASSURANCES)**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » continue à assurer tous ses risques auprès de « La CARTE Assurances ». La prime d'assurance supportée par la société dans le cadre de cette convention au titre de l'année 2020 s'élève à 2 165 157 DT. Le solde fournisseur « La CARTE Assurances » s'élève au 31 Décembre 2020 à 389 460 DT.

III. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

- 1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :
- La rémunération du Président Directeur Général est fixée par le « Comité de rémunération » tenu le 18 Octobre 2015.
 - Les administrateurs sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.
 - La rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit est déterminée par le Conseil d'Administration et soumis annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle
- 2- Les obligations et engagements de la « Société chimique ALKIMIA S.A » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des Etats Financiers relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2020 se présentent comme suit :

Libellé	Président directeur général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif	Charges de l'exercice	Passif
Rémunérations brutes (y compris avantages en nature)	178 457	-	-	-
Jetons de présence pour les administrateurs	-	-	144 000	144 000
Rémunérations des membres du Comité Permanent d'Audit	-	-	60 000	60 000
Total	178 457	-	204 000	204 000

Tunis, le 6 Septembre 2021
Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHA