



**ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE
JEUDI 09 SEPTEMBRE 2021
A 10H00**

ORDRE DU JOUR

- I - Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la Gestion de l'exercice 2020.
- II - Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2020.
- III - Approbation du rapport du Conseil d'Administration et des états financiers relatifs au même exercice.
- IV - Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2020 du Groupe ALKIMIA.
- V - Quitus aux Administrateurs.
- VI- Fixation des jetons de présence et de la rémunération des membres du comité permanent d'audit.
- VII - Affectation du résultat net de l'exercice 2020.
- VIII- Renouvellement du mandat des Administrateurs

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Votre Conseil d'Administration a le plaisir de vous réunir en Assemblée Générale Ordinaire pour vous présenter son rapport sur l'activité de votre Société et soumettre à votre approbation, conformément à la loi et à nos statuts, les comptes et états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020.

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

I– RAPPORT D’ACTIVITE 2020

1 – Rapport Technique :

La production en 2020 a atteint 55 680 tonnes de STPP, soit une production moyenne journalière de 152 tonnes/jour et un taux de réalisation global de notre objectif de production de 79,5 %.

Ce manque de production est dû essentiellement à des arrêts forcés des unités sèches du fait du manque d'acide phosphorique brut provenant du G.C.T, d'une part, et du sit-in enregistré dans la zone industrielle de Gabès du 13/11/2020 jusqu'au 14/12/2020, d'autre part.

Le tableau suivant présente les valeurs enregistrées en 2018, 2019 et 2020 de la production de STPP globale par unité ainsi que les taux d'activité correspondants :

Unités	2018		2019		2020	
	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)
U-600	13 335	28,73	27 035	60,66	30 475	72,32
U-1000	16 755	42,09	17 920	46,20	17 445	42,77
U-1500	27 620	58,33	2 705	5,42	7 760	19,05
Total	57 710		47 660		55 680	

Cette année a été caractérisé par :

- La marche de l'Usine STPP, dans sa nouvelle configuration après la réalisation de la nouvelle Unité MAPc, ayant une capacité nominale de production de 70 000 tonnes STPP, nous permet de fonctionner en continu avec deux Unités sèches. Néanmoins, un arrêt forcé d'une Unité sèche a été enregistré à plusieurs reprises à la suite du manque d'acide phosphorique brut provenant du G.C.T.
- Des arrêts accidentels de l'Unité de cogénération pendant 26 jours, donnant le Bilan ci-après :

Paramètre	Unité	Au 31/12/2020
Cas de marche sans cogénération		
Electricité	kWh	17 570 576
	TND	4 701 311
Gaz naturel	Nm ³	14 174 599
	TND	9 401 217
Total	TND	14 102 528
Cas actuel de marche avec cogénération		
Electricité produite	kWh	33 499 668
Disponibilité Moteur	%	93,27
Rendement Electrique	%	42,55
Electricité Achetée	kWh	2 435 041
	TND	795 588
Gaz consommé	Nm ³	21 106 199
	TND	13 635 041
Electricité Vendue vers STEG	kWh	7 560 294
	TND	1 222 562
Electricité Transportée vers SDT	kWh	13 285 044
	TND	2 256 199
Coût de transport Vers SDT	TND	92 995
Economie Facture	TND	3 150 660
Coût de Maintenance	TND	680 000
Economie nette	TND	2 470 660

Par ailleurs, et au cours de cette année, plusieurs indicateurs relatifs au processus de production ont enregistré des écarts par rapport aux objectifs fixés pour l'année 2020.

Ces principaux indicateurs sont rassemblés dans le tableau suivant :

	Unité	2018	2019	2020	
Consommations spécifiques par tonne STPP	P ₂ O ₅	T	0,664	0,658	0,667
	Na OH	T	0,008	0,012	0,013
	Na ₂ CO ₃	T	0,762	0,757	0,771
	Total Alkali	T	0,579	0,580	0,591
	Charbon actif	Kg	7,621	7,205	7,638
	Chlorate de sodium	Kg	0,772	0,770	0,776
	Electricité totale consommé	KWh	331,436	370,034	334,056
	Electricité consommé à partir de la STEG	KWh	73,633	86,406	43,629
	Vente Electricité	KWh	240,318	330,010	308,925
	Gaz naturel	Th	3 636,655	4 198,746	3 898,937
	Eau industrielle	m ³	2,996	3,066	2,964
	Eau osmosée	m ³	0,777	0,834	0,805
	Calcaire	Kg	13,275	3,019	5,723
	Poudre de fer	Kg	0,807	0,600	0,653

Il en ressort que :

- Les consommations spécifiques en P₂O₅ et en Alkali ont enregistré une nette augmentation par rapport à l'année précédente : 0,667 t/t P₂O₅ contre 0,658 t/t P₂O₅ et 0,591 t/t Alkali contre 0,580 t/t. Ceci est dû au lancement d'un essai industriel pour l'élimination du secteur de pré-lavage des boues pendant les quatre premiers mois.
- Les consommations spécifiques de gaz naturel et d'électricité ont enregistré une amélioration par rapport à l'année dernière à la suite de l'augmentation des taux d'activité de l'installation.

2 – Rapport Commercial :

Le problème de disponibilité de l'acide phosphorique a marqué encore une fois l'année 2020 et ce malgré les efforts fournis par les dirigeants du Groupe Chimique Tunisien afin de nous assurer le maximum de quantité possible.

Cette situation, qui date depuis l'année 2015, a bouleversé le marché du STPP, et la Société Chimique ALKIMIA en a énormément souffert.

Ce cumul d'événements de déclaration de Force Majeure de 2015 à 2018, de ralentissement des approvisionnements en quantités suffisantes d'acide phosphorique sur plusieurs périodes a causé :

- La perte des principaux clients qui ont été poussés à s'orienter vers les concurrents,
- La substitution, par certains autres clients, partielle ou totale du STPP, par d'autres produits de moindre coût.

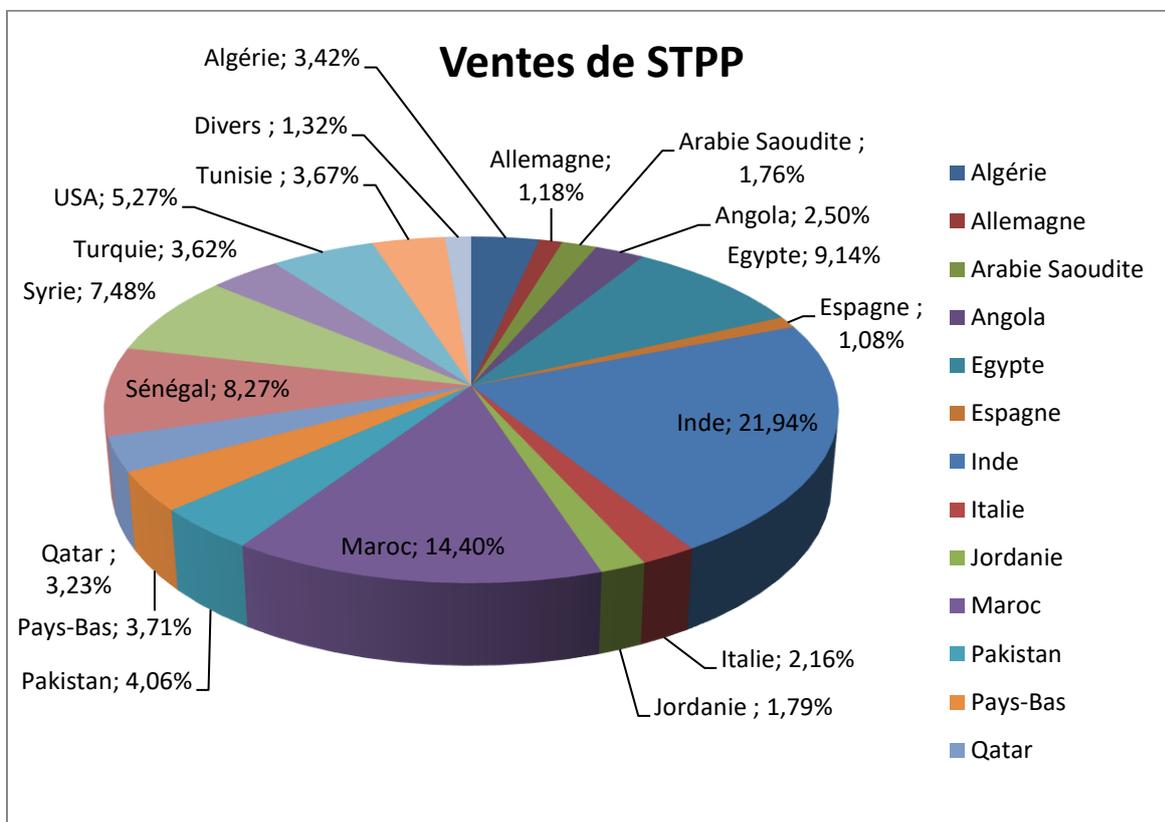
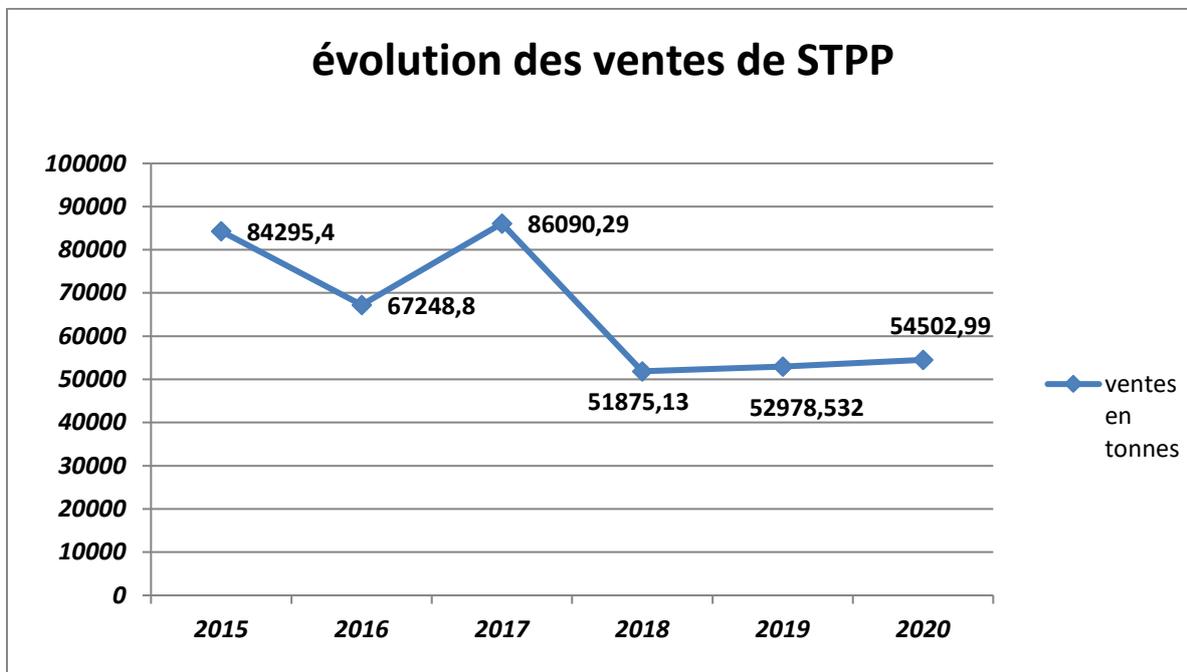
Ce qui a aggravé la situation, en plus des problèmes d'indisponibilité, c'est l'augmentation excessive du prix de l'acide phosphorique au courant de l'année 2020 de 99 US\$/t, et ensuite celle du 01 Janvier 2021 de 106 US\$/tP₂O₅.

De Janvier 2020 à Janvier 2021, le prix de l'acide phosphorique a augmenté de 205 US\$/tP₂O₅, une augmentation qui ne peut pas être absorbée par nos clients fabricants de détergents.

Malgré toutes ces difficultés, la Société a réussi à augmenter le volume de vente de STPP de l'année 2020 par rapport à l'année 2019 et ce, malgré la fermeture de la Zone Industrielle de Gabès et l'arrêt de production de STPP pendant quatre semaines entre Novembre et Décembre 2020. Une période très critique où les négociations des contrats de l'année 2021 étaient déjà en cours.

L'année 2020 aurait dû être meilleure tant au niveau de la production qu'au niveau du volume des ventes.

Le volume de vente de l'année 2020 a légèrement augmenté de 2,87% par rapport à l'année 2019 en passant de 52 979 tonnes à 54 503 tonnes.



Malgré les augmentations du prix de l'acide phosphorique, le fournisseur Russe continue de pratiquer, en Inde notamment des prix très bas qui ne peuvent pas être suivis par la Société Chimique ALKIMIA. Dans ces conditions, ALKIMIA perd sa position et sortira probablement au premier semestre de l'année 2021 du Marché indien.

Ainsi, et dans cette situation, la majorité de l'allocation de Unilever Inde portant sur 2 700 tonnes a été livrée en 2020, à leur demande, et il ne reste que 700 tonnes à expédier en 2021. Ceci étant, la régression des ventes à Unilever Inde en 2020 a été compensée par nos ventes à GHCL, ce qui nous a permis de maintenir provisoirement notre position sur ce marché. C'est ainsi, que les livraisons en Inde de l'année 2020 ont porté sur 11 960 tonnes contre 11 684 tonnes en 2019.

Au Maroc, nous avons récupéré en 2020 nos principaux clients. C'est pour cette raison que nos ventes ont bien progressé en passant de 5 134 tonnes en 2019 à 7 846 tonnes en 2020.

Nos ventes en Europe ont régressé en passant de 5 807 tonnes en 2019 à 4 615 tonnes en 2020. Le confinement strict à cause de la pandémie de la COVID-19 dans plusieurs pays en Europe a affecté négativement l'écoulement du STPP par nos distributeurs.

En Egypte, nous avons pu maintenir le même niveau de volume de ventes de l'année 2019 de l'ordre de 5 000 tonnes. La présence du concurrent russe sur ce marché, en pratiquant des prix très bas, nous cause toujours d'énormes problèmes sur ce Marché.

Moyennant des efforts au niveau du prix de vente, nous avons pu reprendre nos ventes à Colgate-Palmolive Pakistan après une absence totale en 2019 et nous avons enregistré un volume total dans ce pays en 2020 de 2 213 tonnes.

En Syrie, la situation économique difficile que connaît ce pays, et qui continue à ce jour, a impacté la consommation du STPP par les fabricants de détergents, ce qui explique la baisse des ventes en passant de 6 250 tonnes en 2019 à 4 079 tonnes en 2020. Cependant nous continuons à approvisionner notre client sénégalais H & D Industrie, appartenant à notre principal client syrien, et avons atteint un volume de 4 510 tonnes en 2020.

En Angola, nous avons essayé de fidéliser l'ancien client Basel Angola et de bâtir des relations solides avec le nouveau fabricant de détergent Eriango. Les ventes de STPP sur ce pays ont porté sur 1 365 tonnes en 2020 contre 264 tonnes en 2019.

Au Qatar, nous avons établi de très bonnes relations avec notre client Qatar Détergent, faisant progresser les ventes d'année en année.

Aux Etats Unis d'Amérique, la pandémie COVID -19 a ralenti la progression de nos ventes de STPP. Ainsi le volume réalisé en 2020 de 2 873 tonnes aurait dû être meilleur.

Une régression des ventes en 2020 est bien constatée en Arabie Saoudite par rapport à l'année 2019 en passant de 1 582 tonnes à 960 tonnes, cela est due de la COVID-19 qui a impacté sérieusement le marché de la céramique dans ce pays.

Nous continuons à suivre les autres marchés en Algérie, Jordanie, Turquie qui sont plus ou moins stables avec un œil sur de nouvelles destinations en Amérique Latine.

Ventes de Produits phosphatés 18% P₂O₅ :

Les ventes de produits phosphatés ont chuté considérablement en 2020 par rapport à 2019 en passant de 17 534 tonnes à 7 065 tonnes. En effet la Pandémie COVID-19 a impacté négativement la marche de l'Usine de notre client en Espagne.

Achat de Matières premières :

• Acide phosphorique :

Il a été réceptionné au courant de l'année 2020 une quantité totale de 33 481 tonnes P₂O₅ contre 34 146 tonnes en 2019.

• Carbonate de sodium :

La quantité réceptionnée en 2020 de la Société ALKIMIA-Packaging a porté sur 42 989 tonnes contre 35 980 tonnes en 2019.

• Lessive de soude :

Il a été réceptionné en 2020 par camions-citernes une quantité globale de 745 tonnes de lessive de soude à 100% NaOH de la part d'un distributeur local.

3 – Rapport Social :

L'effectif total de la Société est passé de 404 agents au 31/12/2019 à **393 agents** au 31/12/2020. Cette diminution de l'effectif durant l'année s'explique, d'une part, par le départ de 13 agents en retraite, dont 7 en retraite anticipée avec incitation, et d'autre part, par le recrutement de deux Cadres supérieurs à la Direction Financière pour assurer la relève des Cadres partants. Pour rappel, l'effectif de la Société au 31/12/2011 était de 525 agents. La régression de 25% est le résultat, pour la plus grande partie, de la mise en œuvre de la Direction Générale du programme d'incitation au départ en retraite anticipée, ayant totalisé 82 départs, au 31 décembre 2020.

Le taux d'absentéisme cumulé a enregistré une légère baisse en passant de **6,17 %** en fin 2019 à **6,10 %** au 31/12/2020.

Par ailleurs et en raison de la situation, et en accord avec les partenaires sociaux, le programme de formation a été gelé au cours des 3 dernières années.

Toutefois, trois actions jugées indispensables et de grande importance, ont été réalisées au cours de l'année 2020.

Notons aussi que l'année 2020 a été marquée par un climat de respect et de confiance mutuelle régnant entre la Direction et les représentants du personnel. Les partenaires sociaux, soucieux de la situation critique vécue par la société, ont dû convaincre le personnel pour accepter le report des travaux d'avancements et de promotion des deux années précédentes. Ainsi, les advancements de l'année 2018 prenant effet le 01/01/2019 n'ont eu lieu qu'à la fin du mois de Juin 2020. Ceux de l'année 2019 sont toujours reportés.

D'autre part et à l'instar de toutes les entreprises tunisiennes, la **Société Chimique ALKIMIA** a subi les effets néfastes de la pandémie du Covid-19 sur la productivité et le rendement du personnel du fait des perturbations enregistrées dans les horaires et le régime de travail, et ce en application des mesures imposées par les autorités compétentes. La Direction n'a épargné aucun effort pour la sensibilisation du personnel et la fourniture des moyens de protection individuelle nécessaires pour faire face à la pandémie.

Sur le plan santé, aucune contamination n'a été enregistrée dans les rangs du personnel lors de la première vague de la pandémie. Toutefois et à compter du mois d'octobre 2020, un grand nombre de notre personnel a été touché par le virus causant l'atteinte de 41 d'agent dont plus de 50% appartenant au service Ensachage, originaires de la délégation de **Ghannouch**, village déclaré par les autorités particulièrement atteintes par la pandémie.

4 – Système de Management QSE et d'Information :

ALKIMIA se prépare à passer à partir du 27 avril 2021, l'audit de renouvellement de la certification de son Système de Management QSE, conformément aux exigences des normes ISO-9001, ISO-14001 et ISO-45001 et ce pour un nouveau cycle de trois ans. Cet audit se déroulera en deux étapes, la première durant la dernière semaine d'Avril 2021 et la seconde durant la deuxième quinzaine du mois Mai 2021.

Les principales nouveautés à prendre en considération au niveau du Système de Management sont :

- L'intégration de la nouvelle activité de production de MAP cristallisé.
- L'adoption du référentiel international ISO-45001 au lieu de celui britannique OHSAS-18001.
- La mise en place d'un nouveau système de management de la sécurité des denrées alimentaires selon le référentiel ISO-22001 et la certification selon FSSC 22000, pour pouvoir vendre du STPP alimentaire. Cette certification est à programmer dès que possible durant le second semestre 2021.
- La certification REACH du MAP cristallisé pour une vente en Europe du produit.
- Obtention du label « Halal » pour le STPP auprès de l'INNORPI.

Concernant les accidents du travail, une comparaison des principaux indicateurs de l'Usine entre les années 2020 et 2019 est donnée au niveau du tableau suivant :

2020	Effectif au 31/12/2020	Nombre d'heures travaillées	Nombre d'accidents du travail professionnels		Rechutes d'accidents antérieurs	Nombre de journées perdues
			Avec arrêt du travail	Sans arrêt du travail		
	377	683569,5	12	1	5	3306
	Taux d'accidents TA		Taux de fréquence TF		Taux de gravité TG	
	3,45%		17,55		4,84	
2019	Effectif au 31/12/2019	Nombre d'heures travaillées	Nombre d'accidents du travail professionnels		Rechutes d'accidents antérieurs	Nombre de journées perdues
			Avec arrêt du travail	Sans arrêt du travail		
	387	690694	22	0	4	2715
	Taux d'accidents TA		Taux de fréquence TF		Taux de gravité TG	
	5,68%		31,85		3,93	

A la lecture du tableau précédent, et en comparant l'année 2020 à celle de 2019, on constate que le nombre d'accidents du travail a diminué en passant de 22 à 13 accidents, dont un de trajet, mais que le nombre de journées perdues a augmenté en passant de 2715 à 3306. Ceci s'explique principalement par 9 prolongations et deux rechutes d'accidents survenus en 2019.

En matière de Système d'Information, l'intégration au niveau du Système SAP de la nouvelle activité MAP cristallisé a été réalisée et le nouveau paramétrage sera opérationnel avec le démarrage de la production. Ceci en plus du maintien du bon du fonctionnement du Data Center et des divers sites, tout en assurant un bon niveau de sécurité du système,

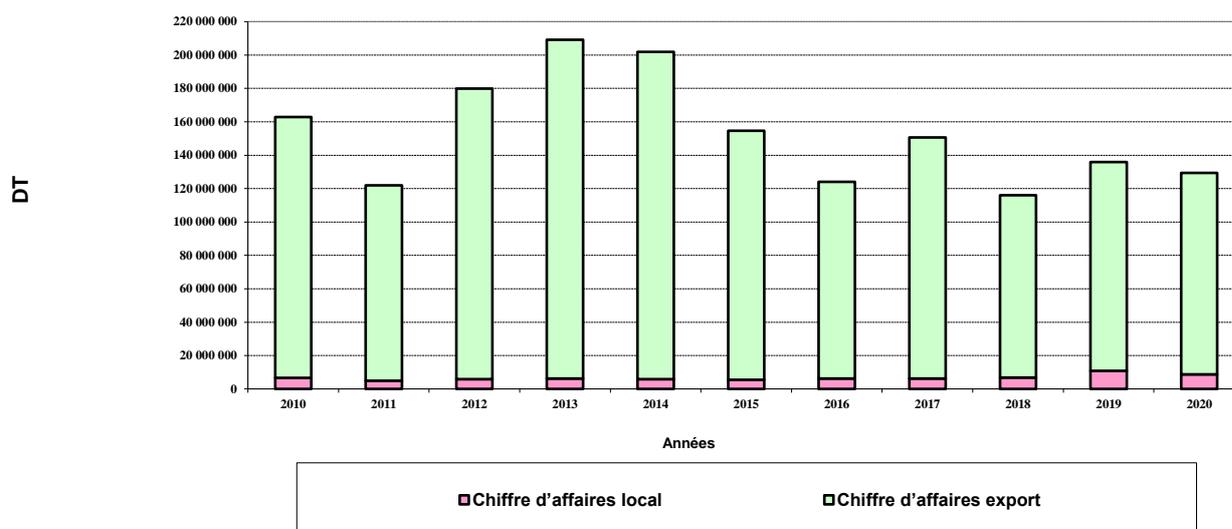
En matière de Système Numérique de Contrôle et de Commande, les travaux d'extension du système SNCC pour intégrer l'Usine MAP, ont été réalisés exclusivement par l'équipe informatique interne sur l'ancien système existant.

***II – ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 31/12/2020***

Rapport Financier :

Les états financiers arrêtés au 31/12/2020 dégagent un résultat net de -34 875 253,966 DT contre -15 928 042,461 DT au 31.12.2019 , -21 836 517,610 DT au 31.12.2018 et -13 636 075,636 DT au 31.12.2017. Les principales charges et produits de l'année ayant conduit à ce résultat se détaillent comme suit :

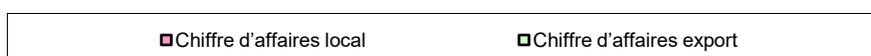
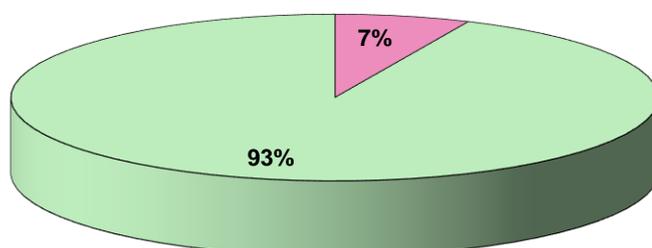
EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE 2010 A 2020



Ratios de liquidité, d'endettement et de gestion :

Désignation	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ratio de liquidité	77,68%	84,31%	101,93%	129,24%	176,80%	243,09%
Ratio de liquidité réduite	102,25%	113,03%	125,68%	213,41%	241,77%	344,98%
Ratio de solvabilité	58,33%	58,45%	72,60%	93,09%	104,60%	128,26%
Taux d'amortissement des immobilisations	78,47%	74,88%	76,75%	76,31%	64,09%	62,83%
Délai crédit fournisseurs	110 j	115 j	146 j	299j	455j	398 j
Délai créance clients	138 j	147 j	90 j	114 j	116j	82 j
Fonds de roulement (en milliers de DT)	17 457	9 419	-3 209	-25 366	-69 865	-99 188
Besoins en fonds de roulement (en milliers de DT)	24 493	24 653	5 027	-28 175	-78 755	-89 870

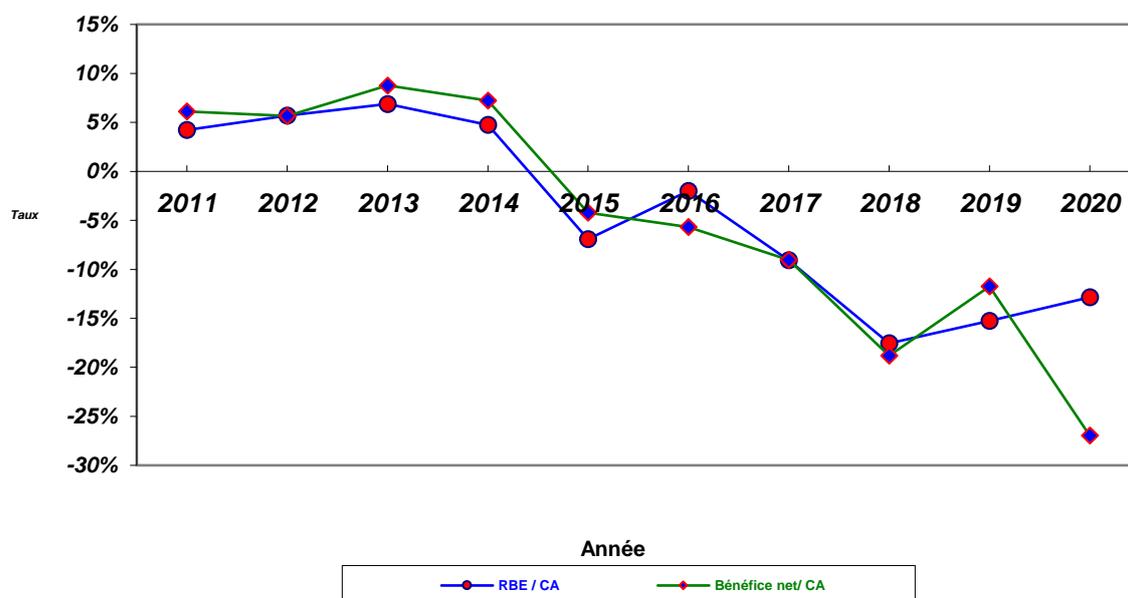
CHIFFRE D'AFFAIRES 2020



Ratios de rentabilité:

Désignation	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
C.A (en DT)	209 144 480	201 879 198	154 188 974	124 052 715	150 684 150	116 035 169	135 816 361	129 312 732
R.B.E (en DT)	14 392 860	9 606 947	-10 669 785	-2 471 323	-13 660 189	-20 359 678	-20 720 083	-16 613 287
R.B.E/C.A	6,88%	4,76%	-6,91%	-1,99%	-9,06%	-17,55%	-15,25%	-12,85%
Résultat net (en DT)	18 352 830	14 546 646	-6 500 208	-9 054 875	-13 636 076	-21 836 517	-15 928 042	-34 875 253
Résultat net/C.A	8,77%	7,21%	-4,21%	-5,69%	-9,05%	-18,82%	-11,73%	-26,97%

EVOLUTION DE LA RENTABILITE





BILAN

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2020	2019
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 777 652,016	1 777 652,016
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 753 343,016)	(1 490 071,516)
		24 309,000	287 580,500
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	116 843 242,158	111 172 545,846
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(73 408 753,689)	(71 248 172,597)
		43 434 488,469	39 924 373,249
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 987 688,012	46 867 741,649
MOINS : PROVISION	A5'	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
		37 256 819,669	37 136 873,306
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		80 715 617,138	77 348 827,055
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		80 715 617,138	77 348 827,055
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	A6	22 181 086,983	26 145 834,974
MOINS : PROVISION	A7	(1 705 994,671)	(1 704 484,327)
		20 475 092,312	24 441 350,647
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	38 602 641,302	52 838 280,865
MOINS : PROVISION	A9	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)
		29 557 347,470	43 792 987,033
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	19 919 198,864	12 551 984,566
MOINS : PROVISION		(2 639 582,516)	(3 000,000)
		17 279 616,348	12 548 984,566
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	181 884,659	194 805,254
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	1 826 939,542	9 984 844,898
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		69 320 880,331	90 962 972,398
TOTAL DES ACTIFS		150 036 497,469	168 311 799,453


BILAN
 (Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2020	2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	(66 952 236,622)	(51 024 194,161)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		227 653,746	0,000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		(7 524 799,876)	8 175 588,839
RESULTAT NET		(34 875 253,966)	(15 928 042,461)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		(42 400 053,842)	(7 752 453,622)
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNT	P1	20 444 483,785	12 661 010,305
PROVISIONS	P2	3 482 342,839	2 574 850,279
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		23 926 826,624	15 235 860,584
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHE	P3	121 400 921,590	137 552 109,553
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	35 781 945,504	21 988 365,322
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	11 326 857,593	1 287 917,616
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		168 509 724,687	160 828 392,491
TOTAL DES PASSIFS		192 436 551,311	176 064 253,075
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		150 036 497,469	168 311 799,453


ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2020	2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	R1	129 312 732,741	135 816 361,530
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		129 312 732,741	135 816 361,530
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(1 717 148,465)	11 453 846,304
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMM	R4	109 654 666,666	108 901 344,627
CHARGES DE PERSONNEL	R5	19 703 409,181	18 998 958,999
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVIS	R6	6 537 553,366	3 802 464,785
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	18 285 092,377	17 182 294,959
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(152 463 573,125)	(160 338 909,674)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(23 150 840,384)	(24 522 548,144)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	12 888 325,664	10 264 523,010
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEM	R9	74 265,700	14 781 148,386
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1 639 821,055	4 405 522,485
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	410 013,579	177 938,349
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(34 735 092,872)	(15 778 338,632)
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(140 161,094)	(149 703,829)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(34 875 253,966)	(15 928 042,461)
MODIFICATION COMPTABLE			
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		(34 875 253,966)	(15 928 042,461)



ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 31 DECEMBRE	
	2020	2019
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	138 656 920,546	124 334 950,000
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(150 017 325,152)	(104 602 321,850)
INTERETS PAYES	(1 466 387,343)	(1 026 105,440)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(3 758 169,595)	(3 641 469,475)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(5 393 441,379)	(654 886,094)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	(21 978 402,923)	14 410 167,141
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
DECAISSEMENTS AFFECTES AL'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(5 472 247,128)	(17 830 099,416)
ENCAISSEMENT S PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	12 500,000	43 875,000
ENCAISSEMENT S/DECAISSEMENT S AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	43 295,000	61 951,500
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	1 275 346,000	0,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(4 141 106,128)	(17 724 272,916)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(0,000)	(0,000)
ENCAISSEMENT S PROVENANT DES EMPRUNT S	10 163 682,000	10 353 318,000
REMBOURSEMENT DES EMPRUNT S	(1 164 521,134)	(1 340 434,671)
VARIAT ION DES MOBILISAT IONS DE CREANCES	8 724 641,077	(0,000)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	17 723 801,943	9 012 883,329
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	236 566,314	75 379,786
VARIATION DE TRESORERIE	(8 159 140,794)	5 774 157,340
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	9 984 844,898	4 210 687,558
TRESORERIE A LA CLOTURE	1 825 704,104	9 984 844,898



Notes aux états financiers

Période : du 1er Janvier au 31 Décembre 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; Na₅P₃O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃PO₄) 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
 Identifiant unique RNE : 0001716L
 Matricule fiscal : 0001716L/A/M/000
 Code en douane : 121 508 M
 N° d'employeur (CNSS) : 50047/92
 Président Directeur Général: Ali MHIRI
 Commissaires aux comptes : 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 états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables, tels que prévus par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

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

1 – Immobilisations Incorporelles :

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

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, 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	33,34% l'an

3 – Participations :

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

4 – Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 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 coût 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 précédant la facturation.

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

A – Les actifs :

A1 – A2 – Immobilisations incorporelles :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Logiciels au 31.12.n-1	1 777 652,016	1 704 686,146
Acquisitions logiciels	0,000	72 965,870
Amortissements	(1 753 343,016)	(1 490 071,516)
TOTAL	24 309,000	287 580,500

A3 – A4 – Immobilisations Corporelles :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Immobilisations brutes année précédente	111 172 545,846	90 421 815,467
Mise en rebut	0,000	0,000
Cession	(19 643,000)	0,000
Acquisitions	5 690 339,312	20 750 730,379
Reclassements	0,000	0,000
Amortissements	(73 408 753,689)	(71 248 172,597)
TOTAL	43 434 488,469	39 924 373,249

Evolution des immobilisations :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	14 771 660,040	14 771 660,040
Matériels de Transport	1 585 665,538	1 605 308,538
Equipements, matériels et outillages	67 912 525,111	67 818 904,019
Immobilisations en cours	30 291 767,902	24 695 049,682
Amortissements	(73 408 753,689)	(71 248 172,597)
TOTAL	43 434 488,469	39 924 373,249

A5 – Immobilisations financières :		
Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 947,500	18 499 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000,000	75 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	92 344,357	129 944,500
Cautiionnements versés	1 644 587,812	1 407 041,306
Emprunt National	0,000	80 000,000
Provisions	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
TOTAL	37 256 819,669	37 136 873,306

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale 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.

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

Par décision de son AGE du 27/12/2019, le capital de cette filiale a été augmenté à 18 500 000 DT divisé en 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, provenant de dividendes et de réserves non versés.

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

Après un exercice 2019 performant avec un résultat bénéficiaire de 3 078 920,511 DT, le premier de puis l'entrée en exploitation, l'exercice 2020 a été très difficile compte tenu de l'impact négatif du COVID-19 et de la situation sociale à Tataouine et les événements du KAMOUR qui n'ont permis à l'Usine de produire que 38 795 tonnes de sulfate de sodium contre 62 500 tonnes en 2019. Compte tenu de cette situation la filiale " Salines de Tataouine" a enregistré un résultat déficitaire de 3 612 923,095 DT.

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.

A6 – A7 – Stocks :

Les stocks au 31/12/2020 sont constitués de :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
acide phosphorique	1 631 443,741	7 618 844,412
lessive de soude (NaOH)	1 342 696,269	1 223 026,138
carbonate de sodium (Na2CO3)	47 333,555	23 479,103
Produits semi finis	2 658 105,559	2 092 862,672
STPP	7 862 330,788	7 045 047,491
matières consommables	1 323 554,357	1 764 962,360
fournitures consommables	5 434 728,070	5 096 630,341
Emballages	1 487 465,990	1 222 176,084
Produits résiduels (Boues)	393 428,654	58 806,373
Provisions	(1 705 994,671)	(1 704 484,327)
TOTAL	20 475 092,312	24 441 350,647

A8 – A9 – Clients et comptes rattachés :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Clients locaux	394 075,144	4 532 182,059
Clients étrangers	26 972 468,230	37 681 448,406
Clients douteux	19 005 206,006	19 005 355,786
Effets à recevoir	2 201 248,717	1 589 651,409
Provision	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
TOTAL	29 557 347,470	43 792 987,033

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.

F 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 :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Diverses avances fournisseurs	1 741 788,406	1 077 394,491
Avances au personnel	161 464,994	166 428,294
Etat impôt et taxes à reporter	1 136 889,768	1 183 244,815
Produits à recevoir	4 165 835,944	3 109 040,661
Compte courant Les Salines de Tataouine	9 034 225,912	6 128 280,425
Compte courant ALKIMIA Packaging	187 352,186	167 767,923
Divers	3 491 641,654	719 827,957
Provisions	(2 639 582,516)	(3 000,000)
TOTAL	17 279 616,348	12 548 984,566

A11 – Autres actifs financiers :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Echéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	101 884,659	109 845,254
Intérêts courus sur Emprunt National	0,000	4 960,000
Echéance – 1 an / emprunt obligataire	80 000,000	80 000,000
TOTAL	181 884,659	194 805,254

A12 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Placement (OPCVM)	472 394,790	361 192,370
Certificat de dépôt	0,000	3 500 000,000
Dépôts en banque	1 345 416,884	6 119 230,131
Caisse	9 127,868	4 422,397
TOTAL	1 826 939,542	9 984 844,898

B – Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2020 se présente comme suit :

	Solde au 31.12.2019	Affectation résultat 2019			Résultat au 31/12/2020	
		Réserves	Dividendes distribués & Subvention de	Amortissement subvention	Résultat au 31/12/2020	Solde au 31.12.2020
Capital Social	19 472 530,000					19 472 530,000
Réserve Légale	1 947 253,000					1 947 253,000
Réserves spéciale et générales	36 630 000,000					36 630 000,000
Réserves pour fonds social	1 150 000,000					1 150 000,000
Autres capitaux propres	0,000			227 653,746		227 653,746
Résultats reportés	-51 024 194,161	-15 928 042,461				-66 952 236,622
Résultat de l'exercice	-15 928 042,461	15 928 042,461			-34 875 253,966	-34 875 253,966
Total	-7 752 453,622	0,000	0,000	227 653,746	-34 875 253,966	-42 400 053,842

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	(34 875 253,966)	(15 928 042,461)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(17,910)	(8,180)

P1 – Emprunts :

Le solde du compte «Emprunts à + d'un an» s'élevant à 20 444 483,785 TND au 31 décembre 2020 contre 12 661 010,305 TND au 31 décembre 2019, se détaille comme suit :

Désignation	Remboursement	Echéances 2021	Solde + 1an	
			31.12.2020	31.12.2019
CMT – UBCI	0,000	0,000	0,000	0,000
CMT – BIAT	1 538 461,535	769 230,770	1 538 461,535	2 307 692,305
CMT – BT	0,000	985 977,750	9 531 022,250	8 017 000,000
CMT – STB	0,000	625 000,000	9 375 000,000	2 336 318,000
TOTAL			20 444 483,785	12 661 010,305

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3 482 342,839 DT au 31.12.2020

P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	31.12.2020	31.12.2019
Groupe Chimique Tunisien	97 570 272,459	118 528 555,573
ALKIMIA Packaging	2 100 542,731	6 776 661,090
STEG	3 384 544,950	1 498 559,793
Effets à payer	7 224 225,360	0,000
Four. Fact. non Parvenues	5 669 760,549	7 246 396,673
CLARKE ENERGY	151 314,361	0,000
La CARTE Tunis	389 459,496	0,000
CMA-CGM	44 114,470	217 576,290
Autres fournisseurs	4 866 687,214	3 284 360,134
TOTAL	121 400 921,590	137 552 109,553

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Charges à payer	26 853 234,425	15 372 234,176
Etat impôts et taxes	1 487 688,184	1 609 346,325
CNSS	2 469 058,718	1 975 364,198
Charges sociales provisionnées	1 399 844,841	1 256 231,602
Rémunérations dues au personnel	65 175,800	166 800,807
Autres	1 549 438,257	1 534 085,792
Avances reçues des clients	1 957 505,279	74 302,422
TOTAL	35 781 945,504	21 988 365,322

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Echéance à moins d'un an emprunt	2 380 208,520	1 126 373,616
Mobilisation de créances export	8 724 641,077	0,000
Intérêts courus	220 772,561	161 544,000
concours bancaires et autres passifs financiers	1 235,435	0,000
TOTAL	11 326 857,593	1 287 917,616

C – Etat de résultat :**R1 – Revenus :**

Les revenus totalisent 129 312 732,741 DT au 31 décembre 2020 contre 135 816 361,53 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Vente de Produits finis sur le marché local	8 754 821,606	10 831 433,696
Vente de STPP à l'export	119 591 235,345	121 930 915,181
Vente de produits résiduels (boues)	961 675,790	3 018 012,653
Vente de déchets	5 000,000	36 000,000
TOTAL	129 312 732,741	135 816 361,530

R2 – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Stock au 31/12/2019	9 196 716,536	20 650 562,840
Stock au 31/12/2020	10 913 865,001	9 196 716,536
Variation des stocks	(1 717 148,465)	11 453 846,304

R3 – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Achats consommés	109 654 666,666	108 901 344,627
TOTAL	109 654 666,666	108 901 344,627

R4 – Charges de personnel :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Charges de personnel	19 703 409,181	18 998 958,999
TOTAL	19 703 409,181	18 998 958,999

R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Amort. Immobilisations Incorporelles	24 329,000	24 327,870
Amort. Immobilisations Corporelles	2 419 166,592	2 245 609,024
Provisions pour risques et charges	102 891,660	726 261,211
Provisions pour dépréciation stocks	416 287,098	384 331,359
Provision pour Contrat déficitaire	938 296,500	0,000
Provisions pour dépréciation Titres et Créances Fin.	0,000	35 092,650
Provisions pour dépréciation créance	0,000	386 842,671
Provisions pour dépréciation divers cpt débiteurs	0,000	0,000
Dotation aux provision pour dépréci° compte actif	2 636 582,516	0,000
Transfert de charges d'amortissement	0,000	0,000
TOTAL	6 537 553,366	3 802 464,785

R6 – Autres charges d'exploitation :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Frêt et transport sur ventes	5 835 143,729	5 057 713,498
Frais d'assurances	2 165 157,107	2 404 662,262
Frais sur ventes	2 053 601,180	1 847 647,013
Autres charges	8 231 190,361	7 872 272,186
TOTAL	18 285 092,377	17 182 294,959

R7 – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Intérêts sur financement	(11 490 944,149)	(7 461 775,287)
Pertes de change	(2 543 868,691)	(3 939 722,057)
Gains de change	1 146 487,176	1 136 974,33
TOTAL	(12 888 325,664)	(10 264 523,010)

R8 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Intérêts des placements et comptes	53 436,350	281 148,386
Produits des participations	20 829,350	14 500 000,000
TOTAL	74 265,700	14 781 148,386

R9 – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Produits sur éléments non récurrents	581,742	151 699,823
Produits sur exercices antérieurs	157 580,461	150 246,996
Reprise de provisions/stocks	414 776,754	466 592,505
Reprise de provisions pour risque	0,000	0,000
Reprise de provisions pour dép titres	0,000	3 000 000,000
Reprise de provisions contrat déficitaire	0,000	523 359,614
Plus-Values sur cession Immob.	12 500,000	0,000
Autres produits	1 054 382,098	113 623,547
TOTAL	1 639 821,055	4 405 522,485

R10 – Autres pertes ordinaires :		
Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Charges sur éléments non récurrents	33,657	499,783
Charges sur exercices antérieurs	409 979,922	177 438,566
TOTAL	410 013,579	177 938,349
R11 – Impôt sur les sociétés :		
L'impôt sur les sociétés s'élève 140 161,094 TND au 31/12/2020.		
D – Etat des flux de trésorerie :		
Flux provenant de l'exploitation :		
Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 21 978 402,920 DT , contre 14 410 167,141 DT au 31/12/2019, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme 138 656 920,546 DT et des décaissements d'exploitation de 160 635 323,469 DT.		
Flux provenant des activités d'investissements :		
Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Investissements de renouvellement	(5 472 247,128)	(17 830 099,416)
Variation d'immobilisations Financières	43 295,000	61 951,500
Cession d'immobilisation	12 500,000	43 875,000
Encaissement subventions	1 275 346,000	0,000
Flux provenant des activités d'investissements	(4 141 106,128)	(17 724 272,916)
Flux provenant des activités de financement :		
Désignation	31.12.2020	31.12.2019
décaissement dividendes et jetons de présence	0,000	0,000
Encaissements provenant des emprunts	10 163 682,000	10 353 318,000
Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	8 724 641,077	0,000
remboursement emprunt bancaire	(1 164 521,134)	(1 340 434,671)
Les flux provenant des activités de financement	17 723 801,943	9 012 883,329
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :		
Désignation	31.12.2020	31.12.2019
Gains de change	236 566,314	75 379,786
Incidence des variations	236 566,314	75 379,786
Trésorerie au 31 Décembre 2020:		
Au 31 Décembre 2020, la trésorerie s'élève à 1 825 704,107 DT contre 9 984 844,898 DT au 31/12/2019.		
E – Engagements hors bilan :		
Engagements reçus		
Donneur d'ordre	2020	2019
Cautions reçues de nos fournisseurs	1 569 487,710	339 136,306
TOTAL	1 569 487,710	339 136,306

Engagements émis

Hypothèques et nantissements

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

- Hypothèque immobilière en rang utile

- La totalité de la propriété sise à Tunis d'une superficie de 947 m² objet du titre foncier n° 88607 Tunis ;
- La totalité de la propriété sise à Gabes, zone industrielle, consistant en un terrain d'une superficie approximative de 128 514 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 26/09/1975 enregistré à la Recette des Finances de Ghannouch le 19/03/2018 ; et
- La totalité de la propriété consistant en les lots de terrain portant les n°33-1 et 33-2 sise à Gabes, zone industrielle d'une superficie de 24 000 m², objet du compromis de vente conclu avec l'AFI en date 20/10/2016 et 1/11/20216 enregistré à Gabes le 8/11/2016 à distraire du titre foncier n°321 Gabes.

- Nantissement en rang utile

Conformément à l'article 236 et suivant du Code de Commerce concernant le nantissement de fonds de commerce, sont donnés en nantissement de rang utile, l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de fabrication de MAP cristallisé et de STPP sis à Gabes, zone industrielle de Ghannouch, et à Tunis, 11 Rue des Lilas.

- Nantissement en premier rang

Conformément à la Loi n°2001-19 du 6 Février 2001 relative au nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel installé dans le fonds de commerce sis à Gabes, zone industrielle Ghannouch et à Tunis, 11 Rue des Lilas

Bénéficiaire	2020	2019
Caution en faveur de l'OMMP	6 546,000	6 546,000
Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000
Caution OIL LIBYA	5 000,000	5 000,000
TOTAL	122 546,000	122 546,000

F - Transactions avec les Parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

*Achat acide phosphorique : **51 953 591,465**

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

*Primes d'assurance : **2 165 157,107**

3 - ALKIMIA-Packaging :

*Vente de Carbonate de Sodium **33 002 642,997**

*Frais communs **472 094,136**

4- Les Salines de Tataouine :

*Cession d'énergie électrique **2 098 564,599**

*Frais communs **834 867,920**

G - Continuité d'exploitation

La situation financière de la « 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 1er 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.

H – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 22/07/2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AU 31 DECEMBRE 2020
(Exprimé en dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	31/12/2020	31/12/2019
Revenus et autres produits d'exploitation	129 312	Déstockage de production	-1 717 148,465			
	732,741			Production	131 029 881,206	124 362 515,226
Total	129 312	Total	-1 717 148,465			
	732,741					
Production	131 029	Consommations intermédiaires	109 654	Marge / coût matières	21 375 214,540	15 461 170,599
	881,206		666,666			
Marge / coût matières	21 375 214,540	Services extérieurs	17 702 998,164	Valeur ajoutée	3 672 216,376	-1 089 139,778
Total	21 375 214,540	Total	17 702 998,164			
Valeur ajoutée	3 672 216,376	Impôts et taxes	582 094,213	Excédent brut d'exploitation	-16 613 287,018	-20 720 083,359
		Charges de personnel	19 703 409,181			
Total	3 672 216,376	Total	20 285 503,394			
Excédent brut d'exploitation	-16 613 287,018	Charges financières nettes	12 888 325,664			
Produits des placements	74 265,700	Dotations aux amortissements et aux provisions	6 537 553,366	Résultat net de l'exercice	-34 875 253,966	-15 928 042,461
Autres gains ordinaires	1 639 821,055	Autres pertes ordinaires	410 013,579			
		Impôt sur les bénéfices	140 161,094			
Total	-14 899 200,263	Total	19 976 053,703			

***III – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU
GROUPE ALKIMIA ARRETES
AU 31/12/2020***

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	24 309	287 581
Immobilisations corporelles		214 812 668	198 746 337
- Amortissements des immobilisations corporelles		(94 091 626)	(88 086 829)
	2	120 721 042	110 659 508
Immobilisations financières		11 721 830	11 574 818
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(9 830 868)	(9 830 868)
	3	1 890 962	1 743 950
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 560 013
- Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés		(3 210 477)	-
	4	-	3 560 013
Total des actifs immobilisés		122 636 313	116 251 051
Autres actifs non courants	5	1 497 076	1 696 142
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		124 133 389	117 947 193
ACTIFS COURANTS			
Stocks		29 715 669	40 281 150
- Provisions pour dépréciation des stocks		(1 705 995)	(1 704 484)
	6	28 009 675	38 576 666
Clients et comptes rattachés		48 324 045	55 944 253
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(9 135 515)	(9 135 515)
	7	39 188 530	46 808 738
Autres actifs courants		16 541 239	8 977 482
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(2 703 768)	(64 829)
	8	13 837 471	8 912 653
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		86 678 166	118 229 161
TOTAL DES ACTIFS		210 811 556	236 176 354

GROUPE ALKIMIA
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Soldes arrêtés le	
		31 Décembre	
Notes	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	53 543 157	
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	

GROUPE 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
<u>Total produits d'exploitation</u>		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
<u>Total des charges d'exploitation</u>		179 605 997	196 004 297
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		(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	26	(467 165)	(273 394)
<u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES</u>		(39 662 361)	(29 067 630)
Impôts différés		(349 536)	23 978
Impôts exigibles		(162 998)	(182 858)
<u>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</u>		(40 174 895)	(29 226 510)
<u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u>		(40 174 895)	(29 226 510)
Part revenant aux intérêts minoritaires		(39)	(34)
<u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u>		(40 174 933)	(29 226 544)

GROUPE ALKIMIA

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Note	Période de 12 mois close le	
	31/12/2020	31/12/2019
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u>		
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
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(16 085 974)	(22 744 445)
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations financières	(147 012)	-
Décaissements 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)
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Encaissements suite déblocage emprunts	12 983 711	4 791 198
Décaissements 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	23 252 154	4 995 043
Trésorerie à la clôture de l'exercice	4 869 771	23 252 154

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

(Exprimées 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.

Méthodes de consolidation

- **L'intégration globale**

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

- **La mise en équivalence**

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

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

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

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

- « ALKIMIA PACKAGING » est une société anonyme constituée avec un capital de 18 500 000 DT détenu à 99,997% par la société mère ALKIMIA S.A. A la suite de la décision de l'AGE du 17/12/2019, la société « ALKIMIA PACKAGING » a procédé à une fusion absorption de la société « GLASS BEADS NORTH AFRICA » SARL (GBNA) dont elle détenait 100% du capital avec date d'effet le 1^{er} Octobre 2019.
- « LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND détenu à 99,999% par la société mère ALKIMIA S.A.
- La société « KIMIAL SPA » : A l'instar des exercices précédents, la société « KIMIAL SPA », dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des Etats Financiers de l'exercice 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 ALIMIA SA.

V. Méthodes comptables

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

Revenus

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

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

Evaluation des titres de participation

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

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

- Règles de conversion : les charges et produits Libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'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 proportionnel au prorata du pourcentage d'intérêt.

Impôt différé

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

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 :

Libellés	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 afférentes 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 autre 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 Chimique ALKIMIA » ramenant le solde total de la provision à 8 458 460 DT.

Ce montant représente l'estimation à la date de clôture de l'exercice 2020 du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent 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'élève 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)		
Résultat 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
Réserves		(29 226 544)		29 226 544	-	34	(34)
Retraitements de consolidation					-		
Subvention		8 400	227 654		236 054		
Résultat 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	15 397 346	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
Intérêts 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 20 : 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 :

Libellés	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 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent 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'élèvent 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'élèvent 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 25 : 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 26 : 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 27 : Continuité d'exploitation

La situation financière de la « Société Chimique ALKIMIA » s'est détériorée par rapport à l'exercice 2019 du fait d'un cumul de plusieurs évènements, en particulier :

- Les fonds propres de la Société totalisent au 31 Décembre 2020 la somme négative de 42 400 054 DT en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices ;
- La Société continue de souffrir de l'impact et des retombées de l'irrégularité de l'approvisionnement de ses usines en acide phosphorique suite à l'arrêt de l'activité au bassin manier 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 à poursuivre l'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 Société bénéficie du soutien du Groupe Chimique Tunisien, actionnaire à 40% au capital et fournisseur de la principale matière première (l'acide phosphorique) qui a confirmé au cours du Conseil d'Administration du 14 Août 2020 son intention de continuer l'approvisionnement de la société ALKIMIA SA en acide phosphorique ainsi que son intention de souscrire à l'augmentation du capital prévue pour la régularisation de la situation des fonds propres en conformité avec l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales ;

* La Société continue à travailler sur plusieurs projets de diversification de sa production, notamment celui de de l'unité de MAP cristallisé, dont le démarrage prévu courant le début de l'année 2020 a été retardé par la crise sanitaire du COVID-19 avec une production initiale de 25 000 tonnes ;

* La Société a présenté au Conseil d'Administration un Business plan (2021/2030) intégrant la reconversion de l'Unité U1500 pour fabriquer d'autres produits phosphatés. Les discussions sont en cours avec les parties concernées pour reconverter cette unité dans les meilleurs délais. Ainsi l'adjonction d'un troisième produit par reconversion de l'unité U1500 et l'activité des filiales du Groupe, contribueront , selon leur Business plan, à l'amélioration de la situation de la Société.

Note 27 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Ces Etats Financiers consolidés sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 22/07/2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

IV – INFORMATION DIVERSES

1 – Perspective d’avenir :

Compte tenu des résultats de l’étude stratégique et de restructuration des activités du groupe ALKIMIA confiée à CAP BANK, les perspectives d’avenir de la Société sont prometteuses . En effet le Conseil d’Administration de la Société en sa réunion du 22/07/2021 a approuvé les recommandations de cette et le business plan correspondant et a décidé de leur mise en œuvre imminente.

Selon cette étude, la Société doit diversifier sa gamme de production en se concentrant sur son corps business qui est la transformation de l’acide phosphorique avec les prérequis suivants : sécuriser la fourniture de l’acide phosphorique par le Groupe Chimique Tunisien et garantir l’approvisionnement continu de 90 000 tonnes de P₂O₅ par an.

L’Étude présentée préconise le plan de diversification de la production suivant :

- 35 000 tonnes de STPP technique et alimentaire par l’Unité existante U-1000.
- 25 000 tonnes de MAP cristallisé par la nouvelle unité U-2600
- 80 000 tonnes de NPK par la reconversion de l’unité U-1500 pour un investissement en deux étapes de 4 et 8 millions de dinars soit 12 M DT au total.
- 50 000 tonnes de sulfate d’ammonium par la reconversion de l’unité U-600 pour un investissement de l’ordre de 19,5 millions de dinars.

Dans une première étape le Conseil a :

- recommandé le démarrage de la production du STPP alimentaire dès la finalisation des travaux d’adaptation de l’unité 1000 conformément aux mesures d’hygiène et sanitaires nécessaires,
- donné son accord pour la réalisation du projet de production de NPK par la reconversion de l’Unité U-1500 pour un budget de 12 millions de dinars,
- décidé de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire en vue d’augmenter le capital :
 - ✓ Par conversion d’une partie des dettes du Groupe Chimique Tunisien pour un montant de Huit millions de Dinars (**8 000 000 DT**).
 - ✓ En numéraire pour un montant de douze millions de Dinars (**12 000 000 DT**) réservé aux autres principaux actionnaires privés.
 - ✓ Par incorporation de réserves ordinaires pour un montant de **36 630 000 DT**.

2 – Situation des filiales :

• Les Salines de Tataouine :

L’activité de la Société Salines de Tataouine en 2020 a été impactée lourdement par :

- Les effets du confinement imposé par l’Etat en prévention de la pandémie Covid-19 pendant les mois de Mars et Avril 2020.
- Une tension sociale au niveau du personnel, accompagnée de plusieurs perturbations initiées et soutenues par le syndicat de base pour des raisons non fondées.
- L’arrêt total de l’Usine pendant deux semaines en juillet suite à la grève décidée dans le cadre de l’affaire KAMOUR.

- Les perturbations de l'alimentation électrique de la STEG enregistrées sur la ligne publique, utilisée provisoirement en attendant la mise en service de la ligne principale haute tension 30KV.
- Le rabattement sévère de la nappe phréatique de la Sebkhata, sous l'effet de la sécheresse des deux dernières années.

Cette situation a affecté considérablement la production des de l'année qui n'a atteint que 38 795 tonnes de Sulfate de Sodium contre 62 500 tonnes en 2019 soit une baisse de 38%.

Au niveau social, la situation s'est améliorée et une solution a été retrouvée avec les partenaires sociaux, ce qui aura une répercussion positive sur la marche de l'Usine en 2021.

Au niveau commercial, les perturbations de la marche de l'Usine en 2020 ont eu un impact négatif sur les ventes qui ont baissé de 62 653 tonnes en 2019 à 33 387 tonnes en 2020. Le marché est encore porteur et la Société entretient de bonnes relations avec ses clients. Vu la baisse de la production, la Société a, en 2020, privilégié les clients du marché local en leur livrant le maximum de produit afin de leur assurer une marche continue de leur Usine.

Compte tenu de cette situation, les états financiers arrêtés au 31.12.2020 ont dégagé un résultat déficitaire de **-3 612 923 DT** contre un résultat 2019 bénéficiaire + **3 078 920 DT**.

Les perspectives d'avenir sont bonnes, compte tenu de l'amélioration du climat social et les travaux de forage lancés pour alimenter la nappe et dissoudre le sulfate solide in situ.

- **ALKIMIA Packaging :**

- **1 - Activité conditionnement :**

L'année 2020 a été marquée par la substitution du fournisseur américain « ANSAC » par CINER, producteur turc de carbonate de sodium, considéré comme le plus grand producteur au monde de carbonate de sodium naturel. Le contrat de partenariat avec CINER porte sur une durée de 5 an renouvelable et couvre la distribution du carbonate de sodium et du bicarbonate de sodium en Tunisie, Algérie et Libye.

Pour la première année de mise en vigueur du contrat signé avec CINER, l'activité de conditionnement et distribution de carbonate de sodium a été impactée par la pandémie COVID-19 ce qui n'a permis de distribuer que 56 687 tonnes de carbonate de sodium contre 62 292 tonnes en 2019.

Les ventes à l'export ont été très faibles à cause de la pandémie COVID-19, du confinement et de la fermeture des frontières avec l'Algérie. Malheureusement plusieurs usines ont été contraintes d'arrêter leur production pendant une longue période, ce qui a causé la baisse de la demande de carbonate de sodium et l'absence de nos ventes à l'export.

L'activité de conditionnement a aussi concerné la distribution du bicarbonate de sodium et le sulfate de sodium. Pour le bicarbonate de sodium, il a été importé un lot de 600 tonnes pour nutrition animale et les investigations sur le marché local ont abouti à la concrétisation d'un contrat en 2021 avec les Sociétés du Groupe Poulina (SNA et PREMIX).

Pour en ce qui concerne le sulfate de sodium, la Société a, en 2020, importé 11 000 tonnes d'Espagne et ce pour couvrir les engagements de la Société Salines de Tataouine avec les clients du marché local.

Les perspectives d'avenir sont très prometteuses. En effet, avec des besoins en carbonate de sodium en Tunisie, en Algérie et en Libye, très importants et en croissance continue, la Société a un grand potentiel, moyennant des efforts commerciaux, et devrait pouvoir maîtriser ces marchés à court terme.

2- Activité microbilles de verre :

La Société est entrée en production de microbilles de verre avec l'acquisition en 2018 de l'Usine de Wiessker à Gabès. Les travaux de mise à niveau de l'Usine, dont l'acquisition de deux fours ont pris beaucoup de retard dû notamment aux tracasseries administratives d'une part et à la Pandémie COVID-19, d'autre part.

Par ailleurs, les états financiers de la Société, arrêtés au 31.12.2020, dégagent un résultat net positif de **1 875 629,211 DT** contre 2 147 368,462 dinars au 31.12.2019 et un résultat d'exploitation passant de 525 386,044 à 1 860 991,212 dinars. L'amélioration du résultat d'exploitation est due essentiellement à l'amélioration des marges sur ventes de carbonate de sodium malgré la baisse du volume des ventes.

3 - Approbation des opérations–2020 prévues par l'article 200 du code des Sociétés Commerciales :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique : 51 953 591,465

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

Primes d'assurance : 2 165 157,107

3- ALKIMIA-Packaging :

Vente de Carbonate de Sodium en vrac 33 002 642,997

Frais communs 472 094,136

4- Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique 2 098 564,599

Frais communs 834 867,920

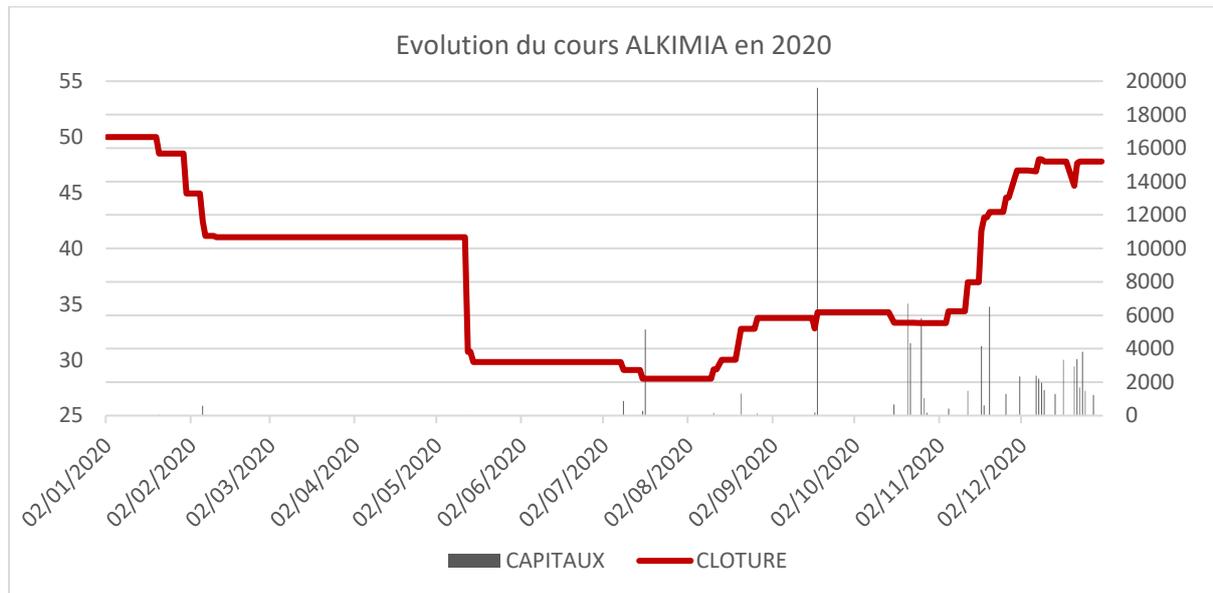
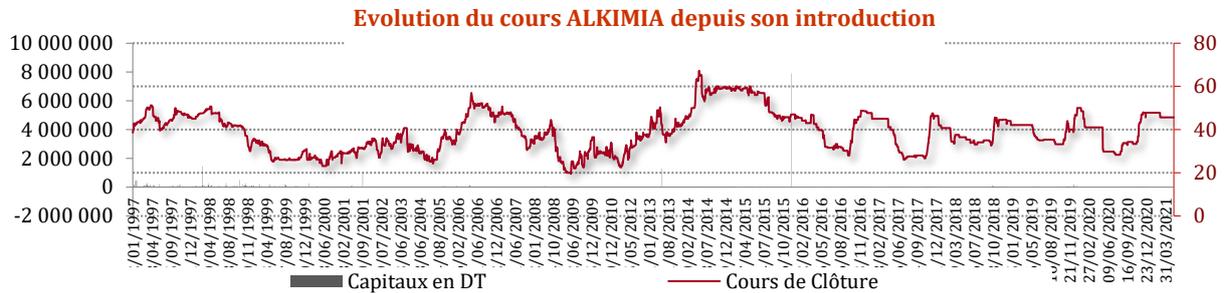
4 - Comportement boursier de l'action ALKIMIA :

Le volume des titres ALKIMIA échangés en 2020 a atteint 2411 titres contre 23 870.

Désignation/année	2016	2017	2018	2019	2020
Nombre de titres échangés	8 078	6 324	24 402	23 870	2411
Capitaux échangés en DT	321 877	250 000	963 812	972 730	91 505
Cours moyen annuel en DT	39,846	39,532	39,497	40,751	37,953

Le cours de l'action ALKIMIA à l'ouverture en 2020 était de 49,990 DT, le cours de clôture a été de 47,800 DT.

Les graphiques ci-dessous donnent l'évolution de l'action ALKIMIA depuis le 02 Janvier 1997.



5 - Actionnariat :

La structure de l'actionnariat de la Société Chimique ALKIMIA reste stable par rapport aux années antérieures. En effet avec 224 actionnaires la répartition du capital se présente comme suit :

- Groupe DOGHRI :	822 708 actions soit 42,25%
- Groupe Chimique Tunisien :	761 332 actions soit 39,10%
- Groupe DRISS :	331 429 actions soit 17,02%
- 28 actionnaires détenant plus de 200 actions:	23 949 actions soit 1,23%
- 158 petits porteurs :	7 835 actions soit 0,40%

Les trois Groupes, détiennent 1 915 469 actions soit 98,37% du Capital de la Société.

6 - Conseil d'Administration de la Société :

<u>Administrateur</u>	<u>Nombre d'actions Détenues</u>	<u>Nombre de sièges</u>	<u>représenté par</u>	<u>Expiration du mandat</u>
Ali MHIRI	01		2020
- Le Groupe Chimique Tunisien	761 332	04	M. Abdelwaheb AJROUD M. Sadok SOUEI M. Abdelhafidh BEN OTHMAN M. Helmi ELGHALI	2020
- IMER	430 769	03	M. Taoufik DOGHRI M. Mourad DOGHRI M. Driss DOGHRI	2020
- Groupe DRISS	331 429	02	M. Hichem DRISS Mme Fatma BELKHIRIA DRISS	2020
- Groupe CARTE	215 916	01	M. Hassine DOGHRI	2020

7 - Commissariat aux comptes :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA tenue le 30 Mai 2019, a renouvelé le mandat des co-commissaires aux comptes, l'International Financial Consulting et l'AMC Ernst & Young, pour trois exercices commençant en 2019 et expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2021.

8 - Droits de vote :

Nombre d'actions : 1 947 253 actions
Nombre de droits de vote : 1 947 253 droits

V - PROJET DE RESOLUTIONS

Le Conseil d'Administration est appelé à soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire le projet de résolutions que nous vous proposons d'examiner.

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve celui du Conseil ainsi que les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des Sociétés Commerciales approuve les opérations réalisées en 2020.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration et de celui des Commissaires aux Comptes approuve les états financiers consolidés du Groupe ALKIMIA arrêtés au 31.12.2020.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2020.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence pour l'exercice 2020 à 144 000 DT et la rémunération des membres du comité permanent d'audit à 48 000 DT.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide d'affecter le :

* Résultat net de l'exercice 2020 (34 875 253,966 DT)

comme suit:

* Amortissements différés (2 443 495,592 DT)

* Report à nouveau..... (32 431 758,374 DT)

SEPTIEME RESOLUTION :

Conformément à l'article 16 des Statuts et compte tenu de la structure actuelle du capital social, les Actionnaires approuvent le renouvellement du mandat des Administrateurs pour une période de 3 (trois) ans à partir de l'exercice 2021 (ces fonctions prenant fin le jour de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2023) et décident une nouvelle composition du Conseil d'Administration, comprenant 11 Administrateurs, comme suit:

- Monsieur Ali MHIRI Administrateur

- Groupe Chimique Tunisien 4 (quatre) postes d'Administrateur
- Société IMER 3 (trois) postes d'Administrateur
- Groupe DRISS 2 (deux) postes d'Administrateur
- Groupe CARTE 1 (un) poste d'Administrateur

HUITIEME RESOLUTION :

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