I– RAPPORT D'ACTIVITE 2021

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE JEUDI 29 SEPTEMBRE 2022 A 10H00

ORDRE DU JOUR

I - Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la Gestion de l'exercice 2021.
II - Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2021.
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 2021 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 2021.
VIII- Désignation des commissaires aux comptes pour les exercices 2022-2023 et2024.

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 età nos statuts, les comptes et états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021.

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

Nous avons obtenu des contrôleurs légaux des comptes une confirmation de fin de travaux indiquant qu'ils ont procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes présentés dans le présent rapport.

I– RAPPORT D'ACTIVITE 2021

I -1- Rapport annuel technique 2021 :

1. 1 - STPP :

La production de STPP de l'année 2021 a atteint 41870 tonnes de STPP correspondant à une production moyenne journalière de 114 tonnes par jour et un taux de réalisation global de notre objectif de production de 60 %.
Ce manque de production est dû essentiellement à la réduction de marche de l'usine du fait de la rupture des livraisons de l'acide phosphorique du Groupe Chimique Tunisien, notamment durant les mois de novembre et décembre 2021.

Le tableau suivant présente les valeurs enregistrées en 2019, 2020 et 2021 de la production de STPP globale par Unité ainsi que les taux d'activité correspondants :

Unités	2019		2020		2021	
	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)
U-600	27035	60,66	30475	72,32	22720	50,39
U-1000	17920	46,20	17445	42,77	19150	48,70
U-1500	2705	05,42	7760	19,05	-	-
Total	47660		55680		**41870**	

Cette année a été caractérisée par :

- L'obtention au mois de décembre de la Certification, selon **la norme FSSS-22000**, du Système de Management de la Sécurité des Denrées Alimentaires relatif à l'activité de production et de conditionnement du STPP de qualité ''additif alimentaire'' à l'unité U-1000.
- Plusieurs travaux de modification dans l'Unité U-1000 afin de l'adapter à la certification des Denrées Alimentaires dont notamment :
    - Construction d'un nouveau hall d'ensachage hermétique avec une nouvelle ensacheuse de sacs 50 Kg, équipée d'un détecteur de métaux.
    - Amélioration du système d'étanchéité de l'installation par la mise en place de portes coupe-feu et de ventilateurs extracteurs d'air mural.
- Des arrêts forcés et des réductions de Marche à plusieurs reprises à cause du manque d'acide phosphorique du G.C.T.
- La réception de **33 073**tonnes P_2O_5brut du G.C.T.
- Plusieurs arrêts de l'Unité de cogénération totalisant plus de 50 jours pour travaux de réparations, maintenances et entretiens.

Par ailleurs, plusieurs indicateurs relatifs au processus de production ont enregistré des fluctuations par rapport à 2020.Ces principaux indicateurs sont rassemblés dans le tableau suivant :
Il en ressort que :

- Les consommations spécifiques en Alcali et en P_2O_5 ont enregistré une nette amélioration par rapport à l'année précédente à cause de la stabilité de marche de la Partie Humide.

- Les consommations spécifiques de gaz naturel et de l'électricité ont enregistré une augmentation par rapport à l'année dernière à cause essentiellement de la diminution des taux d'activité et du démarrage de la nouvelle unité de MAPc.

1. 2 – MAP cristallisé soluble :

La production de MAPc en 2021 a atteint 5602 tonnes, soit une production moyenne journalière de 47tonnes par jour. Ce niveau de production est en deçà du nominal prévu à cause essentiellement :

- Du retard d'envoi des superviseurs de HPD, fournisseur des équipements principaux de l'usine pour le démarrage et les tests de performance du fait du confinement sanitaire instauré en Espagne à cause de COVID-19.
- Du retard d'approvisionnement en ammoniac, malgré l'engagement signé du GCT à livrer à cette Unité les 5 000 tonnes d'ammoniac dont elle a besoin.

Dans ce cadre, la mise en route de l'Unité a été effectuée en 2021. En effet, les essais de démarrage de la Partie Humide ont commencé en février allant de la préparation de la solution eau ammoniacale au niveau de l'unité U-150 à la neutralisation de l'acide phosphorique, à la filtration verte, jusqu'à la concentration de la solution finale. Les essais de démarrage de la Partie Cristallisation ont suivi conformément au programme de commission établi par HPD, pour aboutir aux premiers cristaux de MAP le 25 avril 2021. La cadence s'est améliorée d'une façon continue à la faveur de modifications et d'améliorations qui ont été réalisées au niveau de la Partie Humide pour qu'elle soit capable de répondre aux besoins de la Cristallisation, en termes de débit et de qualité de la liqueur d'alimentation :

Par ailleurs, les indicateurs suivants, relatifs au processus de production ont enregistré des écarts par rapport au bilan théorique :

		Unité	**2021**
Consommations spécifiques par tonne de MAPc	P_2O_5	t	0,891
	NH_3	t	0,185
	Charbon actif	Kg	3,106
	Electricité totale consommée	KWh	759,717
	Electricité consommée à partir de la STEG	KWh	138
	Gaz naturel	Th	7727
	Eau industrielle	m^3	9,024
	Eau osmosée	m^3	5,208
	Calcaire	Kg	27,437

Il en ressort que l'arrêt par manque d'ammoniac affecte les consommations spécifiques de gaz naturel et d'électricité, vue la nécessité de la chauffe et de l'agitation en continu de la solution MAP et de la solution mère stockées dans les bacs de la Partie Humide et de la Partie Cristallisation.

I-2-Rapport Commercial :

2-1-Tripolyphosphate de Sodium (STPP ; $Na_5P_3O_{10}$) :

Les augmentations importantes du prix de l'acide phosphorique ont marqué l'année 2021, année au cours de la quelle nous avons enregistré une augmentation globale de 641 US $/t P_2O_5 en passant de 689 US $/t en décembre 2020 à 1330 US $/t en décembre 2021, soit presque le double. Cette hausse vertigineuse a eu un impact sur nos coûts de production du STPP de plus de 400 US $/t.
Cette tendance haussière de 2021 n'a pas cessé et il a été enregistré en 2022 de nouvelles augmentations de 200 US $/t pour le 1er trimestre et au minimum200 USD pour le 2e trimestre.
Nous avons essayé de limiter les dégâts avec quelques clients avec qui nous avons des contrats signés en fin de l'année 2020, et ce en les invitant à prendre en charge même une partie de ces augmentations inattendues des prix des matières premières.
Plusieurs clients ont commandé juste le minimum nécessaire en limitant l'utilisation du STPP dans leurs formulations en attendant les décisions à prendre quant à leur utilisation future de ce produit.
D'ores et déjà, nous avons enregistré des reformulations totales et définitives de H&D Industrie Sénégal, client qui consomme normalement plus de 4000 tonnes de STPP par an.
Aussi, les Syriens ont préféré ne plus utiliser le STPP àun tel niveau de prix. Les Sociétés Marocaines leur ont emboité le pas et envisagent à leur tour des réductions de Consommation de STPP dans leurs formulations. Il en est de même pour Unilever, qui a demandé à son département R&D de lancer, sans plus tarder, les formules zéro STPP à partir du 01 janvier 2023 pour sa filiale indienne HUL.
En plus du problème d'augmentation des prix de Matières premières, et notamment de l'acide phosphorique, la disponibilité de l'acide phosphorique devient un handicap certain et persistant. En effet, et cela devient malheureusement la règle, à chaque fin d'année, la Société prend des engagements avec le peu de clients qui lui restent et se trouve dans l'incapacité de leur livrer avec des Contrats signés, par manque d'acide phosphorique. Pire encore en 2021, la rupture des livraisons à nos clients du STPP par manque d'acide phosphorique, coïncidant avec la période de négociation des contrats annuels, en novembre et en décembre, a empêché nos clients de s'engager sur 2022, et les a poussés à reformuler.

A travers le tableau ci-après, il en ressort une baisse du volume des ventes en 2021 par rapport à 2020 en passant de 54 503 tonnes à **45 175** tonnes.

Sur le marché international, le niveau des prix du STPP a augmenté en 2021, mais sans refléter le niveau des augmentations du prix de l'acide phosphorique, d'autant plus que le fournisseur russe, malgré l'absence du produit chinois, n'a augmenté que légèrement ses prix de vente pour profiter des augmentations du prix du STPP Tunisien et en gardant une très confortable compétitivité. C'est ainsi, qu'ayant refusé l'alignement sur le prix pratiqué par le producteur russe en Inde, nous avons perdu 70% de notre part de Marché sur ce pays.
Unilever Inde (**HUL**) a décidé de ne plus utiliser le STPP dans sa formulation à partir du 01 juillet 2022 puis a reporté cette décision vers la fin de l'année. La sortie de HUL du STPP va certainement avoir un impact direct sur les autres utilisateurs qui vont finir par suivre cette tendance.
Malgré une légère baisse de 5% par rapport à l'année 2020, due à la rupture des livraisons par manque d'acide phosphorique, nous couvrons au Maroc la plus grande partie des besoins en STPP de nos clients.
En Egypte, nous avons profité d'une absence provisoire du producteur russe et de la non-disponibilité du STPP chinois, pour améliorer nos ventes de 56 % en passant de 4981 tonnes en 2020 à **7790 tonnes** en 2021.
Au Sénégal et à la suite des augmentations continues du prix de l'acide phosphorique, H&D Industrie a arrêté tout enlèvement de STPP à partir du mois d'Août 2021, ce qui explique la baisse des quantités livrées de 33% par rapport à 2020.

En Europe, nos ventes se sont légèrement améliorées surtout en Italie et en Espagne, l'absence des Chinois aidant. C'est ainsi que le volume du STPP a augmenté en passant de 4615 tonnes en 2020 à **5556 tonnes** en 2021.

Aux USA, nos ventes continuent au même rythme avec une légère hausse en passant de 2873 tonnes en 2020 à 2947 tonnes en 2021, avec toutefois des perspectives prometteuses si la taxation des produits chinois se poursuit avec la nouvelle équipe de la Maison Blanche.

En Syrie, nous constatons une baisse considérable de nos ventes à cause des augmentations des prix. La majorité des clients ont préféré de changer de formulations ou de diminuer au maximum leur utilisations de STPP. Nos ventes dans ce pays ont régressé de plus de 50% en passant de 4079 tonnes en 2020 à 1898 tonnes.

Nous avons perdu le marché du Qatar, à cause du niveau du prix pratiqué par nos concurrents et notamment le russe.

Nous continuons à suivre les autres marchés en Angola, Arabe Saoudite, Jordanie, Pakistan, Turquie et Yémen qui sont plus ou moins stables.

2-2- Mono-Ammonium Phosphate soluble ''MAP cristallisé'' :

Après le démarrage de la production du MAPc le 1er Juin 2021, notre produit a bien réussi son introduction sur le marché enregistrant un succès à l'échelle internationale et une très bonne réputation quant à sa qualité.

Malheureusement, durant la période de la forte demande suite à l'absence des Chinois et le retard des livraisons de la part des Russes, nous n'avons pas saisi cette opportunité de vente et cela à cause du manque d'acide phosphorique ainsi que de l'ammoniac surtout au quatrième Trimestre 2021.

Après notre succès, notre crédibilité a été affectée et nous n'avons pas pu honorer nos engagements envers quelques clients qui ont manifesté une insatisfaction totale. Depuis octobre 2021, la production n'a pas repris.

Il est à noter que la quantité produite en 2021 portant sur 5601 tonnes a été vendue en totalité.

Ci-après un Tableau dressant l'état des ventes par pays et par client :

2-3- Produits Phosphatés :

Les ventes du produit phosphaté ont progressé par rapport à l'année dernière. Il a été vendu en 2021 une quantité totale de 35000 tonnes contre 7065 tonnes en 2020.

Parmi ces quantités, un volume de 885 tonnes de produit phosphaté contenant de l'Azote provenant de l'unité de production de MAP a été vendu à avec un surplus de 20 euros à la tonne.

La recette de l'année 2021 provenant de ce sous-produit a porté sur plus de 5 millions de Dinars.

Achat de Matières premières :

- **Acide phosphorique :**

Il a été réceptionné du Groupe Chimique Tunisien au courant de l'année 2021 une quantité totale de 33073 tonnes P_2O_5 contre 33 481 tonnes en 2020.

- **Carbonate de Sodium :**

La quantité totale réceptionnée en 2021 de la filiale ALKIMIA-Packaging a porté sur 31 802 tonnes contre 42 989 tonnes en 2020.

- **Lessive de Soude :**

Nous n'avons pas procédé à l'achat de cette matière en 2021, le stock de 110 tonnes, en début de l'année 2021 était considéré suffisant pour notre besoin annuel.

I-3 -RAPPORT SOCIAL :

Effectif :

L'effectif total de la Société est passé de 393 agents au 31/12/2020 à **381** agents au 31/12/2021.

Cette diminution de l'effectif s'explique par :

- Le départ de 08 agents en retraite normale,
- Le départ de 03 agents en retraite anticipée avec indemnité d'incitation et
- Le décès d'un agent. (COVID 19).

Pour rappel, l'effectif de la Société au 31/12/2011 était de 525 agents, enregistrant ainsi une baisse de 27 %, due pour la plus grande partie, à la mise en œuvre par la Direction Générale du programme d'incitation au départ en retraite anticipée ayant totalisé à ce jour, 92 départs.

Absentéisme et discipline:

Le taux d'absentéisme cumulé a enregistré une baisse remarquable en passant de 6,10 % en 2020 à 3,20 % au 31/12/2021, dont 1,42 % résultant des accidents de travail et 1,55 % résultant des congés de maladie.

Formation :

En raison de la situation que connait le Groupe ALKIMIA, et en accord avec les partenaires sociaux, le programme de formation a encore été gelé pour la quatrième année. Seules cinq actions jugées indispensables et de grande importance, ont été réalisées au cours de l'année 2021.

Climat social :

L'année 2021 a été marquée par un climat de respect et de confiance mutuelle régnant entre la Direction et les nouveaux représentants du personnel fraichement élus au cours du mois de mai 2021. Les partenaires sociaux, considérant la situation critique que traverse la Société, ont dû convaincre le Personnel, après accord avec la Direction Générale, d'accepter le report des travaux d'avancements et de promotion des trois années précédentes.

D'autre part, la Société Chimique ALKIMIA a subi les effets néfastes de Covid-19 sur la productivité et le rendement du personnel, 134 agents ont été atteints par la pandémie, soit environ 35% de l'effectif, ayant entraîné malheureusement, au cours du mois de février, le décès d'un agent après complications post-Covid.

II – ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2021

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
ACTIFS		**2021**	**2020**
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 777 652,016	1 777 652,016
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 777 652,016)	(1 753 343,016)
		0,000	**24 309,000**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	120 986 451,974	116 843 242,158
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(76 757 674,950)	(73 408 753,689)
		44 228 777,024	**43 434 488,469**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 982 114,155	46 987 688,012
MOINS : PROVISION	A5'	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
		37 251 245,812	**37 256 819,669**
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		**81 480 022,836**	**80 715 617,138**
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		**81 480 022,836**	**80 715 617,138**
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	A6	21 886 980,664	22 181 086,983
MOINS : PROVISION	A7	(1 560 221,881)	(1 705 994,671)
		20 326 758,783	**20 475 092,312**
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	47 614 578,873	38 602 641,302
MOINS : PROVISION	A9	(9 182 298,945)	(9 045 293,832)
		38 432 279,928	**29 557 347,470**
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	21 314 267,475	19 919 198,824
MOINS : PROVISION		(2 639 582,516)	(2 639 582,516)
		18 674 684,959	**17 279 616,308**
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	45 890,832	181 884,659
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	6 671 093,132	1 826 939,542
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		**84 150 707,634**	**69 320 880,291**
TOTAL DES ACTIFS		**165 630 730,470**	**150 036 497,429**

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**2021**	**2020**
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	(101 827 490,588)	(66 952 236,622)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		173 816,560	227 653,746
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		**(42 453 891,028)**	**(7 524 799,876)**
RESULTAT NET		**(44 818 067,286)**	**(34 875 253,966)**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		**(87 271 958,314)**	**(42 400 053,842)**
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNT	P1	19 758 754,765	20 444 483,785
PROVISIONS	P2	3 938 327,093	3 482 342,839
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		**23 697 081,858**	**23 926 826,624**
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	149 533 876,738	121 400 921,590
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	51 252 018,486	35 781 945,464
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	28 419 711,702	11 326 857,593
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		**229 205 606,926**	**168 509 724,647**
TOTAL DES PASSIFS		**252 902 688,784**	**192 436 551,271**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**165 630 730,470**	**150 036 497,429**

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2021	**2020**
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	R1	141 964 032,748	129 312 732,741
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		**141 964 032,748**	**129 312 732,741**
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	3 914 552,969	(1 717 148,465)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	128 350 959,156	109 654 666,666
CHARGES DE PERSONNEL	R5	19 311 276,747	19 703 409,181
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	4 233 797,344	6 537 553,366
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	20 831 459,292	18 285 092,377
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		**(176 642 045,508)**	**(152 463 573,125)**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**(34 678 012,760)**	**(23 150 840,384)**
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	10 382 231,787	12 888 325,664
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	(27 681,233)	74 265,700
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	(635 323,979)	1 639 821,055
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	128 511,561	410 013,579
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		**(44 525 750,896)**	**(34 735 092,872)**
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(292 316,390)	(140 161,094)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		**(44 818 067,286)**	**(34 875 253,966)**
MODIFICATION COMPTABLE			
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		**(44 818 067,286)**	**(34 875 253,966)**

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 31 DECEMBRE	
	2021	**2020**
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	137 302 806,303	138 656 920,546
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSSEURS ET AU PERSONNEL	(139 072 527,455)	(150 017 325,152)
INTERETS PAYES	(1 625 380,369)	(1 466 387,343)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(2 369 146,827)	(3 758 169,595)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(2 482 341,084)	(5 393 441,379)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	**(8 246 589,432)**	**(21 978 402,923)**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	**(3 097 722,088)**	(5 472 247,128)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000	12 500,000
ENCAISSEMENTS/DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	100 000,000	43 295,000
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	0,000	1 275 346,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	**(2 997 722,088)**	**(4 141 106,128)**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(0,000)	(0,000)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	1 483 000,000	10 163 682,000
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(1 024 959,751)	(1 164 521,134)
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	15 966 721,997	8 724 641,077
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	**16 424 762,246**	**17 723 801,943**
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	**(335 061,698)**	**236 566,314**
VARIATION DE TRESORERIE	**4 845 389,028**	**(8 159 140,794)**
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	**1 825 704,104**	**9 984 844,898**
TRESORERIE A LA CLOTURE	**6 671 093,132**	**1 825 704,104**

Notes aux états financiers

Période : du 1er Janvier au 31 Décembre 2021

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 **T**ripolyphosphate de **S**odium (**STPP ; Na_5 P_3 O_{10}**) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (**H_3 PO_4**) par la lessive de soude caustique (**NaOH**) ou par du carbonate de sodium (**Na_2CO_3**).

Depuis 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite à de diverses opérations de revamping et d'augmentation de capacité. A partir du mois de Juin 2021, la production nominale de l'Usine a été réduite à 70 000 tonnes par an pour les besoins de la production de nouveaux produits.

A partir du 1er Juin 2021, une nouvelle unité de fabrication d'engrais soluble « MAP cristallisé » est en entrée en production. Ce nouveau projet, de 25 000 tonnes de MAP cristallisé par an ayant coûté environ 35 millions de dinars, rentre dans le cadre de mise en œuvre de la politique de diversification et de développement des activités de la Société décidé par son Conseil d'Administration.

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 2021 :

Dans une conjoncture extrêmement difficile ayant marqué l'année 2021 caractérisée par des perturbations internationales inattendues, il y a lieu de noter les faits saillants suivants :

- La production en 2021 a atteint **41870 tonnes** de **T**ri-**P**olyphosphate de **S**odium (**STPP** ; **$Na_5P_3O_{10}$**) contre 55 680 tonnes produites en 2020 enregistrant ainsi une baisse de 24,80%. Ce niveau de production reste, depuis plus de cinq ans, en deçà de la capacité nominale de production de l'Usine en raison de la baisse de la demande de ce produit sur le Marché International et de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de **Cas de Force Majeure** dues aux arrêts forcés des Unités de production en 2016, 2017, 2018 et 2019, par manque d'acide phosphorique.

- Comparés à ceux de l'an dernier, les prix des matières premières, dont notamment l'acide phosphorique, ont connu des hausses vertigineuses et successives durant les quatre trimestres 2021, rendant très difficiles voire impossibles

toutes tentatives de répercussion de ces hausses sur les prix de ventes du STPP qui, contrairement aux prix des engrais, sont peu sensibles aux évolutions des prix de l'acide phosphorique.

- La nouvelle Unité de production de MAP cristallisé, mise en Service au 1er juin 2021, connait un succès à l'international qui laisse présager d'un futur prometteur. En effet, la qualité du produit fini répond aux standards internationaux et la demande en ce produit est conforme aux attentes. Malheureusement par manque d'acide phosphorique et d'ammoniac cette nouvelle Unité est à l'arrêt depuis le mois 11/2021.

Par ailleurs, l'étude stratégique et de restructuration des activités de la Société, approuvée par le Conseil d'Administration de la Société en ses réunions du 22 juillet 2021 et 14 Octobre 2021 porte, dans une première étape, sur :

- La production de STPP alimentaire à partir de Janvier 2022 et ce par adaptation de l'Unité U-1000 et sa mise en conformité par rapport aux normes internationales en matière d'hygiène.
- La compression des charges par optimisation notamment des Ressources Humaines.
- La production de NPK par conversion de l'Unité existante U-1500.

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, les frets, l'assurance…etc.

b – méthode d'amortissement :

Constructions	5% l'an
Unité MAPc	5% l'an
Installations techniques, matériels et outillage	10% l'an
Matériel de transport	20% l'an
Installations générales, agencements et aménagements divers	10% l'an
Équipements de bureaux	10% l'an
Matériel pool	10% l'an
Matériel informatique	33,34% l'an

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 31/12/2021.

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 31/12/2021.

6. **Les stocks :**
   - ☞ **Coût d'entrée :** Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.
   - ☞ **Valorisation à la date de clôture :** Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure. Les stocks de produits phosphatés sont évalués à leur cout de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.
7. **Revenus :**

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

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

A. Les actifs :

A1 – A2 – Immobilisations incorporelles :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Logiciels au 31.12.n-1	1 777 652,016	1 777 652,016
Acquisitions logiciels	0,000	0,000
Amortissements	(1 777 652,016)	(1 753 343,016)
Immobilisations incorporelles nettes	**0,000**	**24 309,000**

A3 – A4 – Immobilisations Corporelles :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Immobilisations brutes année précédente	116 843 242,158	111 172 545,846
Mise en rebut	0,000	0,000
Cession	0,000	19 643,000
Acquisitions	3 898 476,154	5 690 339,312
Reclassements	244 733,662	0,000
Amortissements	(76 757 674,950)	(73 408 753,689)
Immobilisations corporelles nettes	**44 228 777,024**	**43 434 488,469**

Evolution des immobilisations :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	19 848 647,820	14 771 660,040
Matériels de Transport	1 585 665,538	1 585 665,538
Équipements, matériels et outillages	96 185 407,592	67 912 525,111
Immobilisations en cours	1 085 107,457	30 291 767,902
Amortissements	(76 757 674,950)	(73 408 753,689)
Immobilisations corporelles nettes	**44 228 777,024**	**43 434 488,469**

A5 – A5' – Immobilisations financières :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
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	106 770,500	92 344,357
Cautionnements versés	1 624 587,812	1 644 587,812
Emprunt National	0,000	0,000
Provisions	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
Immobilisations financières nettes	**37 251 245,812**	**37 256 819,669**

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la règlementation 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** TND ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Par décision de son AGE du 27/12/2019, le capital de cette filiale a été augmenté à **18 500 000** TND divisé en **1 850 000** actions de **10** TND chacune et ce par conversion de ses dettes vis-à-vis de la Société Chimique ALKIMIA s'élevant à **16 500 000** TND, provenant de dividendes et de réserves non versés.

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 TND chacune. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de Sebkhat Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhat 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 depuis 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 évènements 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.

L'année 2021 a enregistré une amélioration de la production de l'usine et un meilleur résultat d'exploitation par rapport à 2020. En effet la production en 2021 de **49 630** tonnes de Sulfate de Sodium, contre une production annuelle de **38 795** tonnes en 2020, reste en deçà des objectifs fixés à cause de plusieurs facteurs dont notamment :

- ✓ la baisse de la disponibilité de la saumure à Sebkhat Oum El Khialate, à la suite de la sècheresse persistante que connait la région pour la troisième année consécutive.
- ✓ Des perturbations sociales, allant jusqu'à la fermeture de l'usine causées, tout au long de l'année, par le personnel d'une Société de Services..

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 dégagent un résultat déficitaire de **2 479 065,878 DT** contre un déficit de **3 612 923,095** DT au 31.12.2020. Le résultat d'exploitation s'élève à **-70 187,605** DT **contre -2 667 176,966** DT en 2020.

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 2021.

A6 – A7 – Stocks :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Acide phosphorique	6 515 056,295	1 631 443,741
Ammoniac brut	106 890,704	0,000
Lessive de soude (NaOH)	852 321,367	1 342 696,269
Carbonate de sodium (Na2CO3)	825,695	47 333,555
Produits semi finis	3 680 740,599	2 658 105,559
STPP	2 334 753,581	7 862 330,788
MAP	35 112,270	0,000
Matières consommables	538 127,914	1 323 554,357
Fournitures consommables	5 636 920,361	5 434 728,070
Emballages	1 237 526,296	1 487 465,990
Produits résiduels (Boues)	50 340,849	393 428,654
Stocks en transit	898 364,733	0,000
Provisions	(1 560 221,881)	(1 705 994,671)
Total net	**20 326 758,783**	**20 475 092,312**

A8 – A9 – Clients et comptes rattachés :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Clients locaux	2 962 522,127	394 075,144
Clients étrangers	35 054 138,399	26 972 468,230
Clients douteux	19 005 206,006	19 005 206,006
Effets à recevoir	563 069,136	2 201 248,717
Provision	(9 182 298,945)	(9 045 293,832)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
Solde	**38 432 279,928**	**29 557 347,470**

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à **9 182 298,945** TND, se détaillent comme suit :

- Au cours de 2021, une provision complémentaire de **137 005,113** TND a été constatée par la société, ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement de quelques créances.
- Au cours de 2016, un client important de la « Société Chimique ALKIMIA » a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société, s'élevant au 31 Décembre 2019 à **18 428 357** TND.
- 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** TND.
- En 2019, une provision complémentaire de **386 843** TND a été constatée par la Société ramenant le solde total de la provision à **8 458 460** TND. Ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.
- Des factures de vente sur le marché local pour **112 606** TND non payées à ce jour.
- Deux factures impayées sur KIMIAL SPA relatives au transfert du savoir-faire pour un montant de **474 228** TND.
- Une provision complémentaire de **137 005 DT** a été constatée par la société en 2021. Ce montant représente l'estimation à la date de clôture du risque de non-recouvrement de diverses créances.

A10 – Autres actifs courants :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Diverses avances fournisseurs	996 331,955	1 741 788,406
Avances au personnel	149 613,900	161 464,994
État impôt et taxes à reporter	1 059 672,440	1 136 889,768
Produits à recevoir	3 592 548,970	4 165 835,944
Compte courant Les Salines de Tataouine	10 772 451,259	9 034 225,912
Compte courant ALKIMIA Packaging	364 287,293	187 352,186
Divers	4 379 361,658	3 491 641,614
Provisions	(2 639 582,516)	(2 639 582,516)
Solde	**18 674 684,959**	**17 279 616,308**

A11 – Autres actifs financiers :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Échéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	45 890,832	101 884,659
Intérêts courus sur Emprunt National	0,000	0,000
Échéance – 1 an / emprunt obligataire	0,000	80 000,000
Solde	**45 890,832**	**181 884,659**

A12 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Placement (OPCVM)	50,000	472 394,790
Certificat de dépôt	0,000	0,000
Dépôts en banque	6 661 811,082	1 345 416,884
Caisse	9 232,050	9 127,868
Solde	**6 671 093,132**	**1 826 939,542**

B – Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre /2021 se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2020	Affectation résultat 2020	Amortissement subvention	Résultat au 31.12.2021	Solde au 31.12.2021
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	227 653,746		(53 837,186)		**173 816,560**
Résultats reportés	(66 952 236,622)	(34 875 253,966)			**(101 827 490,588)**
Résultat de l'exercice	(34 875 253,966)	34 875 253,966		(44 818 067,286)	**(44 818 067,286)**
Total	**(42 400 053,842)**	**0,000**	**(53 837,186)**	**(44 818 067,286)**	**(87 271 958,314)**

Le résultat par action est de **(23,016)** TND au titre de 2021 contre **(17,910)** TND au titre de 2020, calculés comme suit

Exercice	2021	2020
Résultat Net	(44 818 067,286)	(34 875 253,966)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	**(23,016)**	**(17,910)**

P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an» s'élevant à **19 758 754,765** TND au 31 décembre 2021 contre **20 444 483,785** TND au 31 décembre 2020, se détaille comme suit :

Désignation	MONTANT DE CREDIT	REMBOURSEMENTS ANTERIEURS	Échéances à moins d'un ans	Échéances à plus d'un ans
CMT – UBCI	5 000 000,000	5 000 000,000	0,000	0,000
CMT – BIAT	5 000 000,000	3 461 538,465	769 230,770	769 230,765
CMT – BT	12 000 000,000	0,000	1 135 476,000	10 864 524,000
CMT – STB	10 000 000,000	625 000,000	1 250 000,000	8 125 000,000
TOTAL	**32 000 000,000**	**9 086 538,465**	**3 154 706,770**	**19 758 754,765**

P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent **3 938 327,093** TND au 31 décembre 2021.

P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	31.12.2021	31.12.2020
Groupe Chimique Tunisien	91 127 661,753	97 570 272,459
ALKIMIA Packaging	7 765 175,905	2 100 542,731
STEG	3 662 649,894	3 384 544,950
Effets à payer	31 872 696,900	7 224 225,360
Four. Fact. non Parvenues	6 685 731,025	5 669 760,549
CLARKE ENERGY	527 440,371	151 314,361
La CARTE Tunis	0,000	389 459,496
STE D'ENVIRON PLANT. ET JARD. DE GA	287 923,600	0,000
MSC TUNISIA	541 756,115	33 320,567
SONEDE	664 845,600	229 707,100
Autres fournisseurs	6 397 995,575	4 647 774,017
Solde	**149 533 876,738**	**121 400 921,590**

P4 – Autres passifs courants :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Charges à payer	30 133 858,682	26 853 234,425
Etat impôts et taxes	1 752 371,072	1 487 688,184
CNSS	2 770 038,177	2 469 058,718
Charges sociales provisionnées	7 182 332,978	1 399 844,841
Rémunérations dues au personnel	299 379,383	65 175,800
Autres	4 423 638,984	1 549 438,257
Avances reçues des clients	4 690 399,210	1 957 505,239
Solde	**51 252 018,486**	**35 781 945,464**

P5 – Autres passifs financiers :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Échéance à moins d'un an emprunt	3 523 977,789	2 380 208,520
Mobilisation de créances export	24 691 363,074	8 724 641,077
Intérêts courus	204 370,839	220 772,561
Concours bancaires et autres passifs financiers	0,000	1 235,435
Solde	**28 419 711,702**	**11 326 857,593**

C – État de résultat :

R1 – R2 – Revenus :

Les revenus totalisent **141 964 032,748** TND au 31 décembre 2021 contre **129 312 732,741** TND au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :"

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Vente de STPP sur le marché local	7 659 159,163	8 754 821,606
Vente de MAP sur le marché local	184 575,000	0,000
Vente de STPP à l'export	110 949 067,502	119 591 235,345
Vente de MAP à l'export	18 075 812,531	0,000
Vente de produits résiduels (boue)	4 049 167,752	961 675,790
Vente de produits résiduels (boue blanche)	1 046 251,800	0,000
Vente de déchets	0,000	5 000,000
Solde	**141 964 032,748**	**129 312 732,741**

R3 – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Stock au 31/12/2020	10 913 865,001	9 196 716,536
Stock au 31/12/2021	6 999 312,032	10 913 865,001
Variation	**3 914 552,969**	**(1 717 148,465)**

R4 – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Achats consommés	128 350 959,156	109 654 666,666
Solde	128 350 959,156	109 654 666,666

R5– Charges de personnel :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Charges de personnel	19 311 276,747	19 703 409,181
Solde	**19 311 276,747**	**19 703 409,181**

R6 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Amort. Immobilisations Incorporelles	24 309,000	24 329,000
Amort. Immobilisations Corporelles	3 348 921,261	2 419 166,592
Provisions pour risques et charges	674 608,522	102 891,660
Provisions pour dépréciation stocks	267 577,716	416 287,098
Reprise / Provision pour Contrat déficitaire	(218 624,268)	938 296,500
Provisions pour dépréciation Titres et Créances Fin.	0,000	0,000
Provisions pour dépréciation créance client	137 005,113	0,000
Provisions pour dépréciation divers cpt débiteurs	0,000	0,000
Dotation aux provisions pour dépréci° compte actif	0,000	2 636 582,516
Transfert de charges d'amortissement	0,000	0,000
Solde	**4 233 797,344**	**6 537 553,366**

R7 – Autres charges d'exploitation :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Fret et transport sur ventes	6 602 565,446	5 835 143,729
Frais d'assurances	2 730 250,094	2 165 157,107
Frais sur ventes	1 941 622,709	2 053 601,180
Autres charges	9 557 021,043	8 231 190,361
Solde	**20 831 459,292**	**18 285 092,377**

R8 – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Intérêts sur financement	(11 934 151,751)	(11 490 944,149)
Pertes de change	(875 740,792)	(2 543 868,691)
Gains de change	2 427 660,756	1 146 487,18
Solde	**(10 382 231,787)**	**(12 888 325,664)**

R9 – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Intérêts des placements et comptes	2 517,233	53 436,350
Produits des participations	25 164,000	20 829,350
Solde	**27 681,233**	**74 265,700**

R10– Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Produits sur éléments non récurrents	27 083,878	581,742
Produits sur exercices antérieurs	134 915,409	157 580,461
Reprise de provisions/stocks	413 350,506	414 776,754
Reprise de provisions pour risque	0,000	0,000
Reprise de provisions pour dép titres	0,000	0,000
Reprise de provisions contrat déficitaire	0,000	0,000
Plus-Values sur cession Immob.	0,000	12 500,000
Autres produits	59 974,186	1 054 382,098
Solde	**635 323,979**	**1 639 821,055**

R11 – Autres pertes ordinaires :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Charges sur éléments non récurrents	151,126	33,657
Charges sur exercices antérieurs	128 360,435	409 979,922
Solde	**128 511,561**	**410 013,579**

R12 – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève **292 316,390** TND au 31/12/2021

D – État des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2021 à (**8 246 589,432)** DT , contre **(21 978 402,923)** DT au 31 décembre /2020, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme **137 302 806,303** DT et des décaissements d'exploitation de **145 549 395,735** DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Investissements de renouvellement	(3 097 722,088)	(5 472 247,128)
Variation d'immobilisations Financières	100 000,000	43 295,000
Cession d'immobilisation	0,000	12 500,000
Encaissement subventions	0,000	1 275 346,000
Flux provenant des activités d'investissements	**(2 997 722,088)**	**(4 141 106,128)**

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Décaissement dividendes et jetons de présence	0,000	0,000
Encaissements provenant des emprunts	1 483 000,000	10 163 682,000
Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	15 966 721,997	8 724 641,077
Remboursement emprunt bancaire	(1 024 959,751)	(1 164 521,134)
Les flux provenant des activités de financement	**16 424 762,246**	**17 723 801,943**

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

Désignation	31.12.2021	31.12.2020
Gains de change	(335 061,698)	236 566,314
Incidence des variations	**(335 061,698)**	**236 566,314**

Trésorerie au 31 Décembre 2021 :

Au 31 décembre 2021, la trésorerie s'élève à **6 671 093,132** TND contre **1 825 704,104** TND au 31 décembre 2020.

E – Engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	2021	2020
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 791,80	0,000
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	149 523,404	1 569 487,710

Engagements émis

Bénéficiaire	2021	2020
Caution en faveur de l'OMMP	6 546,000	6 546,000
Caution en faveur de la douane	0,000	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	**22 546,000**	**122 546,000**

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** TND et **12 000 000** TND 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.

F - Transactions avec les Parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique : **92 225 706,735 DT**
Ammoniac **1 459 503,000 DT**

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

Primes d'assurance : **2 730 250,094 DT**

3 - ALKIMIA-Packaging :

Vente de Carbonate de Sodium en vrac	**20 455 693,904 DT**
Frais communs	**472 094,136 DT**

4 - Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique	**1 790 717,743 DT**
Frais communs	**834 867,920 DT**

G - Continuité d'exploitation :

La situation financière de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » se caractérise par :

- *Des fonds propres totalisant au 31 Décembre 2021 la somme négative de 87 271 958 DT contre une somme négative de 42 400 054 DT au 31 Décembre 2020 en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices et ;*
- *Un passif exigible au 31 Décembre 2021 supérieur de 145 054 899 DT à l'actif circulant. Il était supérieur de 99 188 844 DT à l'actif circulant au 31 Décembre 2020.*

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

- ✓ *D'ordre technique en relation essentiellement avec les arrêts répétitifs de l'activité du bassin minier causant l'absence de la principale matière première livré par notre fournisseur unique le « Groupe Chimique Tunisien » ; et*
- ✓ *D'ordre commercial en raison de la baisse de la demande du « Tripolyphosphate de Sodium (STPP) » sur le marché international et de la perte de marchés importants face à la concurrence après les diverses déclarations de « Cas de Force Majeure » à cause de l'irrégularité de l'approvisionnement de ses usines en acide phosphorique.*

A ce jour, la Société rencontre toujours de grandes difficultés pour s'approvisionner en acide phosphorique, en quantité suffisante auprès du « Groupe Chimique Tunisien » qui, selon sa stratégie, donne la priorité à l'export, mettant ainsi en difficultés les entreprises locales qui revalorisent cette matière première en fabriquant d'autres produits finis destinés à l'export. Cette situation s'est encore aggravée suite de l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) qui est entrée en exploitation le 1er Juin 2022, suite à l'arrêt de l'approvisionnement en ammoniac par le « Groupe Chimique Tunisien ».

Cette situation a entrainé des problèmes de trésorerie courant le premier semestre 2022 que la société a pu difficilement surmonter.

Bien que cette situation indique l'existence d'une incertitude significative sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation, les Etats Financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants :

- *Le Conseil d'Administration réuni le 22 Juillet 2021 a examiné et approuvé un Business Plan (2021/2031) qui a prévu un plan de restructuration de la société à travers le lancement dans une première étape des projets suivants :*
  - ✓ *La production du MAP qui a démarré en Juin 2021. Toutefois, ce projet a enregistré un arrêt sur la période Octobre 2021 à Juillet 2022 à cause de l'absence d'approvisionnement de l'acide phosphorique et de l'ammoniac. La production a repris courant le mois d'Août 2022 suite à la*

signature en Juillet 2022 d'un contrat de fourniture de l'ammoniac avec le « Groupe Chimique Tunisien » prévoyant une quantité minimale pour une période d'une année.

- ✓ *La production du STPP alimentaire par une adaptation de l'unité de production actuelle. A ce titre, les travaux de réhabilitation de l'unité U-1000 pour la fabrication du STPP alimentaire ont été achevés et la société a commencé à obtenir les certifications nécessaires pour la commercialisation de ce produit conformément aux normes internationales.*
- ✓ *La production du NPK dont la matière première principale est l'ammoniac fourni par le « Groupe Chimique Tunisien » et dont l'investissement nécessaire sera assuré par un apport des actionnaires privés en compte courant associé.*

- *Le plan de restructuration susvisé a été confirmé lors des réunions du Conseil d'Administration du 25 Janvier 2022 et du 23 Juin 2022 qui ont insisté sur le fait que la réussite du plan dépend de la garantie de la fourniture des quantités minimales de matières premières par le « Groupe Chimique Tunisien » et la libération des fonds nécessaires pour lancer le projet NPK par les actionnaires privés. Dans ce cadre, la « Société Chimique ALKIMIA SA » a obtenu en date du 19 Juillet 2022 un accord signé de la part du « Groupe Chimique Tunisien » pour la fourniture de la quantité nécessaire d'acide phosphorique en attendant la signature du contrat entre les deux parties.*

- *La société est en train de chercher d'autres pistes pour la concrétisation du plan de restructuration dont notamment la recherche de partenariat stratégiques.*

H – Évènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le **Conseil d'Administration du 23.06.2021**. 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	31/12/2021	31/12/2020
Revenus et autres produits d'exploitation	141 964 032,748	Déstockage de production	3 914 552,969			
Total	141 964 032,748	**Total**	3 914 552,969	**Production**	**138 049 479,779**	**131 029 881,206**
Production	138 049 479,779	**Consommations intermédiaires**	128 350 959,156	**Marge / coût matières**	**9 698 520,623**	**21 375 214,540**
Marge / coût matières	9 698 520,623	Services extérieurs	20 505 986,519			
Total	9 698 520,623	**Total**	20 505 986,519	**Valeur ajoutée**	**-10 807 465,896**	**3 672 216,376**
Valeur ajoutée	-10 807 465,896	Impôts et taxes	325 472,773			
		Charges de personnel	19 311 276,747	**Excédent brut d'exploitation**	**-30 444 215,416**	**-16 613 287,018**
Total	-10 807 465,896	**Total**	19 636 749,520			
Excédent brut d'exploitation	-30 444 215,416	Charges financières nettes	10 382 231,787			
Produits des placements	27 681,233	Dotations aux amortissements et aux provisions	4 233 797,344			
Autres gains ordinaires	635 323,979	Autres pertes ordinaires	128 511,561	**Résultat net de l'exercice**	**-44 818 067,286**	**-34 875 253,966**
		Impôt sur les bénéfices	292 316,390			
Total	-29 781 210,204	**Total**	15 036 857,082			

III – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE ALKIMIA ARRETES AU 31/12/2021

Groupe ALKIMIA
BILAN CONSOLIDE
(exprimé en Dinar tunisien)

	Notes	Soldes arrêtés le 31 Décembre 2021	2020
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		1 777 652	1 777 652
- Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles		(1 777 652)	(1 753 343)
	1	**-**	**24 309**
Immobilisations corporelles		222 521 956	214 812 668
- Amortissements des immobilisations corporelles		(101 236 275)	(94 091 626)
	2	**121 285 681**	**120 721 042**
Immobilisations financières		11 686 404	11 721 830
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(9 780 868)	(9 830 868)
	3	**1 905 536**	**1 890 962**
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 210 477
- Provisions pour dépréciation des actifs d'impôts différés		(3 210 477)	(3 210 477)
		-	**-**
Total des actifs immobilisés		**123 191 217**	**122 636 313**
Autres actifs non courants	**4**	2 127 964	1 497 076
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		**125 319 181**	**124 133 389**
ACTIFS COURANTS			
Stocks		34 335 782	29 715 669
- Provisions pour dépréciation des stocks		(1 560 222)	(1 705 995)
	5	**32 775 560**	**28 009 675**
Clients et comptes rattachés		65 528 661	48 324 045
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(9 272 520)	(9 135 515)
	6	**56 256 141**	**39 188 530**
Autres actifs courants	**7**	17 035 109	16 541 239
- Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(2 703 768)	(2 703 768)
		14 331 342	**13 837 471**
Placements et autres actifs financiers	**8**	92 961	772 719
Liquidités et équivalents de liquidités	**9**	12 024 792	4 869 771
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		**115 480 795**	**86 678 166**
TOTAL DES ACTIFS		**240 799 976**	**210 811 556**

Groupe ALKIMIA
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	Soldes arrêtés le 31 Décembre 2021	2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		(75 311 326)	(35 136 393)
Autres capitaux propres		173 817	227 654
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		**(55 664 980)**	**(15 436 209)**
Résultat consolidé		(45 846 561)	(40 174 933)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	**10**	**(101 511 541)**	**(55 611 143)**
Intérêts minoritaires dans les réserves	**10**	573	534
Intérêts minoritaires dans le résultat	**10**	31	39
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	**11**	48 521 455	51 117 094
Provisions pour risques et charges	**12**	4 236 317	3 780 332
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		**52 757 772**	**54 897 426**
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	**13**	175 710 860	138 336 565
Autres passifs courants	**14**	59 658 556	42 541 664
Concours bancaires et autres passifs financiers	**15**	54 183 726	30 646 470
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		**289 553 142**	**211 524 699**
TOTAL DES PASSIFS		**342 310 913**	**266 422 126**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**240 799 976**	**210 811 556**

Groupe ALKIMIA

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 12 mois close le 31-déc-21	31-déc-20
Revenus	**16**	184 151 492	152 654 781
Total produits d'exploitation		**184 151 492**	**152 654 781**
Variation des stocks de produits finis et encours	**17**	4 862 995	(76 208)
Achat d'approvisionnement consommés	**18**	143 441 714	116 540 087
Charges de personnel		23 292 266	23 383 183
Dotations aux amortissements et aux provisions	**19**	7 525 558	13 325 520
Autres charges d'exploitation	**20**	36 666 353	26 433 416
Total des charges d'exploitation		**215 788 886**	**179 605 997**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**(31 637 393)**	**(26 951 216)**
Charges financières nettes	**21**	(13 949 343)	(13 920 064)
Produits des placements	**22**	69 739	143 209
Autres gains ordinaires	**23**	239 034	1 532 875
Autres pertes ordinaires	**24**	(141 528)	(467 165)
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES		**(45 419 491)**	**(39 662 361)**
Impôts différés		-	(349 536)
Impôts exigibles	**25**	(427 039)	(162 998)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		**(45 846 530)**	**(40 174 895)**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**(45 846 530)**	**(40 174 895)**
Part revenant aux intérêts minoritaires	**10**	31	39
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		**(45 846 561)**	**(40 174 933)**

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

	Notes	Période de 12 mois close le 31-déc-21	31-déc-20
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net après modifications comptables		**(45 846 561)**	**(40 174 933)**
-Plus-value cession des immobilisations corporelles et incorporelles		(10 000)	(12 500)
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		31	39
*Amortissements et provisions		7 525 558	13 325 523
*Variation des :			
- Stocks		(4 620 113)	10 565 481
- Créances clients		(17 204 616)	7 620 208
- Autres actifs		(493 870)	(7 695 096)
- Fournisseurs et autres dettes		54 491 187	534 785
Résorptions subvention		(53 837)	(1 047 692)
Résorptions des autres actifs non courants		-	199 066
*Impôt différé		-	349 536
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		**(6 212 221)**	**(16 335 584)**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(7 668 671)	(16 085 974)
Décaissements suite acquisitions d'immobilisations financières		-	(147 012)
Décaissements suite acquisitions d'autres actifs non courants		(630 888)	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		10 000	12 500
Encaissements sur sorties d'immobilisations financières		35 426	-
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		**(8 254 133)**	**(16 220 486)**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissements suite déblocage emprunts		19 348 093	12 983 711
Encaissements suite sorties des placements		679 758	-
Décaissements liés aux placements		-	(93 770)
Encaissements de subventions		-	1 283 746
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		**20 027 852**	**14 173 687**
Variation de trésorerie		**5 561 498**	**(18 382 383)**
Trésorerie au début de l'exercice	**26**	**4 869 771**	**23 252 154**
Trésorerie à la clôture de l'exercice	**26**	**10 431 269**	**4 869 771**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

(Exprimés en Dinar Tunisien)

I. Référentiel comptable

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2021, 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 31/12/2021.

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 PACKGING » 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 1er Octobre 2019.

- « LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND détenu à 99,999% par la société mère ALKIMIA S.A.

- La société « KIMIAL SPA » : A l'instar des exercices précédents, la société « KIMIAL SPA », dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des Etats Financiers de l'exercice 2021 du fait qu'elle est en phase de liquidation et que les titres de participation y relatifs sont provisionnés à 100% au niveau des Etats Financiers individuels de la société ALIMIA SA.

V. Méthodes comptables

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

Revenus

Les revenus sont, soit les rentrées de fonds ou autres augmentations de l'actif d'une entreprise, soit les règlements des dettes de l'entreprise (soit les deux) résultant de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe.
Les revenus sont pris en compte au moment de la livraison aux clients ou au moment de la réalisation de services. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

Evaluation des titres de participation

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

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

- Règles de conversion : les charges et produits Libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;

- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.

- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'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.

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

VI. Notes explicatives

Notes du Bilan - Actifs

Note 1 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes présentent un solde nul au 31 Décembre 2021 contre 24 309 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Réalisation Etudes - encours	238 943	238 943
Logiciels	1 538 710	1 538 710
Immobilisations incorporelles brutes	**1 777 652**	**1 777 652**
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 538 710)	(1 514 401)
- Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(238 943)	(238 943)
Immobilisations incorporelles nettes	**-**	**24 309**

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 121 285 681 DT au 31 Décembre 2021 contre 120 721 042 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Installations diverses	139 767 756	109 469 003
Constructions & Bâtiments	50 474 720	45 397 733
Immobilisations en cours	14 136 405	41 849 298
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrains	4 320 148	4 320 148
Matériels de transport	2 015 626	1 982 121
Matériels informatiques et de télécommunication	1 641 615	1 630 080
Equipements et mobiliers de bureaux	569 225	567 825
Pool non utilisable	44 175	44 175
Total des immobilisations corporelles	**217 695 859**	**209 986 571**
Ecart d'évaluation (*)	4 826 097	4 826 097
Immobilisations corporelles brutes	**222 521 956**	**214 812 668**
- Amortissements des immobilisations corporelles	(101 236 275)	(94 091 626)
Immobilisations corporelles nettes	**121 285 681**	**120 721 042**

(*) 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 2021 vu qu'il a été affecté aux immobilisations en cours acquises auprès de la GBNA qui n'est pas encore entrée en exploitation au 31/12/2021.

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 1 905 536 DT au 31 Décembre 2021 contre 1 890 962 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Actions	9 850 868	9 850 868
Dépôts et cautionnements	1 767 085	1 774 693
Prêts	118 451	96 269
Total brut	**11 736 404**	**11 721 830**
Provisions pour dépréciation des titres de participation	(9 780 868)	(9 780 868)
Provisions pour dépréciations des autres immobilisations financières	(50 000)	(50 000)
Total net	**1 905 536**	**1 890 962**

Note 4 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 2 127 964 DT au 31 Décembre 2021 contre 1 497 076 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Ecart de conversion sur emprunts	341 734	-
Charges à répartir	1 786 230	1 497 076
Total	**2 127 964**	**1 497 076**

Note 5 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 32 775 560 DT au 31 Décembre 2021 contre 28 009 675 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Produits finis	14 158 816	11 271 117
Matières premières	7 474 985	5 973 556
Consommables	6 718 823	7 141 400
Pièces de rechange et emballages	5 909 660	4 936 168
Produits résiduels (Boues)	73 498	393 429
Total brut	**34 335 782**	**29 715 669**
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 560 222)	(1 705 995)
Total net	**32 775 560**	**28 009 675**

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Les créances clients nettes s'élèvent à 56 256 141 DT au 31 Décembre 2021 contre 39 188 530 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Clients étrangers	39 218 835	28 469 849
Clients douteux	19 095 427	19 185 481
Clients locaux	13 800 878	7 130 545
Effets à recevoir	3 383 879	3 199 164
Clients factures à établir	-	309 362
Indemnisations assurance	(9 970 357)	(9 970 357)
Total brut	**65 528 661**	**48 324 045**
Provisions pour dépréciation des créances clients	(9 272 520)	(9 135 515)
Total net	**56 256 141**	**39 188 530**

(*) Ces provisions incluent un montant de 8 458 460 DT lié à un client important de 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 2021 à 18 428 357 DT.

Le montant remboursé par les compagnies d'assurance au cours des exercices 2017 et 2018 en vertu des accords contractuels s'est élevé à 7 608 108 DT.

En 2019, une provision complémentaire de 386 843 DT a été constatée par la Société ramenant le solde total de la provision à 8 458 460 DT. Aucun changement lié à cette situation n'est survenu en 2020 et en 2021.

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

Note 7 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent à 14 331 342 DT au 31 Décembre 2021 contre 13 837 471 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Fournisseurs avances	9 568 667	8 905 541
Autres débiteurs	4 004 443	2 796 851
Taxes	1 446 302	1 685 392
Impôts débiteurs	991 569	540 136
Produits à recevoir	880 065	2 441 793
Personnel avances et prêts	144 064	171 527
Total brut	**17 035 109**	**16 541 239**
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(2 703 768)	(2 703 768)
Total net	**14 331 342**	**13 837 471**

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élève à 92 961 DT au 31 Décembre 2021 contre 772 719 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Échéance à moins d'un an sur prêts	92 271	213 425
Intérêts courus non échus	690	690
Placements courants	-	558 604
Total	**92 961**	**772 719**

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidité s'élèvent à 12 024 792 DT au 31 Décembre 2021 contre 4 869 771 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Banques	12 007 508	1 355 856
Caisses	17 283	13 915
Certificats de dépôts	-	3 500 000
Total	**12 024 792**	**4 869 771**

Notes du Bilan – Capitaux propres et Passifs

Note 10 : Tableau de variation des capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2021 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
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							
Subventions		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**
Réserves		(40 174 933)		40 174 933	-	39	(39)
Retraitements de consolidation							
Subventions		-	(53 837)		(53 837)		
Résultat de 2021				**(45 846 561)**	(45 846 561)		31
Soldes au 31.12.2021	**19 472 530**	**(75 311 326)**	**173 817**	**(45 846 561)**	**(101 511 541)**	**573**	**31**

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2021 à 19 472 530 DT divisés en 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.

Le résultat par action est de (23,544) DT au titre de 2021 contre (20,632) DT au titre de 2020 calculés comme suit :

Exercice	2021	2020
Résultat net	(45 846 561)	(40 174 933)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	**(23,544)**	**(20,632)**

Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 48 521 455 DT au 31 Décembre 2021 contre 51 117 094 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Emprunt BT	15 872 344	15 397 346
Emprunt AMEN BANK	12 434 244	13 030 696
Emprunt STB	8 125 000	9 375 000
Emprunt ALBARAKA	7 405 844	7 011 632
Emprunt BIAT	4 684 024	6 302 420
Total	**48 521 455**	**51 117 094**

Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 4 236 317 DT au 31 Décembre 2021 contre 3 780 332 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Provisions pour risques et charges	3 495 668	2 821 059
Provisions pour contrats déficitaires	740 649	959 273
Total	**4 236 317**	**3 780 332**

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 175 710 860 DT au 31 Décembre 2021 contre 138 336 565 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	166 762 788	131 251 536
Fournisseurs - Factures non parvenues	8 948 072	7 085 029
Total	**175 710 860**	**138 336 565**

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 59 658 556 DT au 31 Décembre 2021 contre 42 541 664 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Charges à payer	31 268 217	22 198 651
Avances clients	10 667 813	5 930 913
Personnel	10 383 314	9 580 592
Autres créditeurs	6 048 812	3 164 968
Retenues à la source	786 701	1 565 663
Impôts et taxes	398 239	-
Intérêts sur prêts	105 459	100 877
Total	**59 658 556**	**42 541 664**

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2021 à 54 183 726 DT contre 30 646 470 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Mobilisations de créances	24 691 363	8 814 695
Échéances à moins d'un an	19 278 734	14 818 902
Financements en devise	8 128 384	6 382 080
Concours Bancaires	1 593 523	-
Intérêts	491 721	630 793
Total	**54 183 726**	**30 646 470**

Notes de l'Etat de Résultat

Note 16 : Revenus

Les revenus s'élèvent à 184 151 492 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 152 654 781 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
STPP	118 608 229	128 346 057
Sulfate de sodium	18 455 521	12 274 382
MAP	18 260 384	-
NA2CO3	16 754 089	10 377 943
Autres ventes	6 977 850	694 723
Produits résiduels	5 095 420	961 676
Total	**184 151 492**	**152 654 781**

Note 17 : Variation des stocks de produits finis et encours

La variation des stocks de produits finis et encours s'élève au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 à 4 862 995 DT contre (76 208) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020.

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent à 143 441 714 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 116 540 087 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Matières premières	125 192 723	81 831 034
Frais sur achats	19 215 594	17 946 624
Fournitures et consommables	5 486 652	6 121 507
Achats sur opérations de négoce	3 338 305	-
Variation des stocks	(9 791 560)	10 640 922
Total	**143 441 714**	**116 540 087**

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 23 292 266 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 23 383 183 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Salaires bruts et primes	18 121 206	18 636 873
Charges sociales sur salaires	4 879 180	3 392 949
Autres charges du personnel	426 891	1 009 147
Congés à payer	(135 011)	344 213
Total	**23 292 266**	**23 383 183**

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à 7 525 558 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 13 325 520 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	7 174 821	6 024 440
Dotations aux provisions pour risques et charges	705 215	289 026
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	267 578	416 287
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	137 005	-
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	24 309	24 329
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	5 847 060
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	238 943
Reprises de provisions pour risques et charges	(151 395)	(38 084)
Reprises sur / Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	(218 624)	938 297
Reprises de provisions sur dépréciation des stocks	(413 351)	(414 777)
Total	**7 525 558**	**13 325 520**

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 36 666353 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 26 433 416 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Frais de transport	18 404 982	11 842 637
Entretiens et réparations	5 172 094	3 655 899
Divers services extérieurs	3 277 693	3 133 233
Primes d'assurances	3 045 617	2 448 470
Rémunérations d'Intermédiaires et Honoraires	2 403 060	879 171
Locations	1 748 467	1 555 926
Impôts et taxes	884 413	960 793
Autres charges d'exploitation	551 181	594 237
Sous-Traitance	488 103	557 798
Commissions	375 460	447 647
Déplacements, missions et réceptions	204 342	169 308
Publicité, publications, relations	86 317	170 771
Etudes et recherches	24 624	17 523
Total	**36 666 353**	**26 433 416**

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 13 949 343 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 13 920 064 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Gain / Pertes de change	436 137	(1 108 585)
Charges d'intérêts	(14 385 481)	(12 811 479)
Total	**(13 949 343)**	**(13 920 064)**

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 69 739 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 143 209 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Revenus des placements	69 346	140 446
Intérêts	393	2 763
Total	**69 739**	**143 209**

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 239 034 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 1 532 875 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellés	2021	2020
Produits sur exercices antérieurs	169 035	269 837
Autres gains	69 999	1 250 538
Total	**239 034**	**1 532 875**

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 141 528 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 467 165 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se rattachent exclusivement aux pertes sur exercices antérieurs.

Note 26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

La trésorerie nette accuse un solde positif de 10 431 269 DT au 31 Décembre 2021 contre un solde positif de 4 869 711 DT au 31 Décembre 2020 se détaillant comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Banques	12 007 508	1 355 856
Caisses	17 283	13 915
Certificats de dépôts	-	3 500 000
Concours Bancaires	(1 593 523)	-
Total	**10 431 269**	**4 869 771**

Note 27 : Engagements hors bilan

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

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

Engagements émis

- ***Hypothèques et nantissements***

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

- ***Hypothèque immobilière de rang utile***

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

- ***Nantissement de rang utile***

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

- ***Nantissement de premier rang***

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

- ***Autres engagements émis***

Désignations	2021	2 020
Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546
Caution en faveur de la douane	-	100 000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000
Caution en faveur du ANGED	1 000	1 000
Caution OIL LIBYA	5 000	5 000
Total	**145 092**	**122 546**

Engagements reçus

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

Désignations	2021	2 020
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 792	-
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	149 523	205 992
Engagements par signature souscrits par la BIAT (USD)	713 201	-
Engagements par signature souscrits par la BIAT (TND)	452 725	-

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

Engagements émis

- ***Hypothèques***

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

- ***Cautions***

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

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

Engagements émis

- ***Nantissement***

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

Note 28 : Continuité d'exploitation

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

- Des fonds propres totalisant au 31 Décembre 2021 la somme négative de 87 271 958 DT contre une somme négative de 42 400 054 DT au 31 Décembre 2020 en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices et ;
- Un passif exigible au 31 Décembre 2021 supérieur de 145 054 899 DT à l'actif circulant. Il était supérieur de 99 188 844 DT à l'actif circulant au 31 Décembre 2020.

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

- ✓ D'ordre technique en relation essentiellement avec les arrêts répétitifs de l'activité du bassin minier causant l'absence de la principale matière première livré par notre fournisseur unique le « Groupe Chimique Tunisien » ; et
- ✓ D'ordre commercial en raison de la baisse de la demande du « Tripolyphosphate de Sodium (STPP) » sur le marché international et de la perte de marchés importants face à la concurrence après les diverses déclarations de « Cas de Force Majeure » à cause de l'irrégularité de l'approvisionnement de ses usines en acide phosphorique.

A ce jour, la Société rencontre toujours de grandes difficultés pour s'approvisionner en acide phosphorique, en quantité suffisante auprès du « Groupe Chimique Tunisien » qui, selon sa stratégie, donne la priorité à l'export, mettant ainsi en difficultés les entreprises locales qui revalorisent cette matière première en fabriquant d'autres produits finis destinés à l'export. Cette situation s'est encore aggravée suite à l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) qui est entrée en exploitation le 1er Juin 2022, suite à l'arrêt de l'approvisionnement en ammoniac par le « Groupe Chimique Tunisien ».

Cette situation a entrainé des problèmes de trésorerie courant le premier semestre 2022 que la société a pu difficilement surmonter.

Bien que cette situation indique l'existence d'une incertitude significative sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation, les Etats Financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants :

- Le Conseil d'Administration réuni le 22 Juillet 2021 a examiné et approuvé un Business Plan (2021/2031) qui a prévu un plan de restructuration de la société à travers le lancement dans une première étape des projets suivants :
  - ✓ La production du MAP qui a démarré en Juin 2021. Toutefois, ce projet a enregistré un arrêt sur la période Octobre 2021 à Juillet 2022 à cause de l'absence d'approvisionnement de l'acide phosphorique et de l'ammoniac. La production a repris courant le mois d'Août 2022 suite à la signature en Juillet 2022 d'un contrat de fourniture de l'ammoniac avec le « Groupe

Chimique Tunisien » prévoyant une quantité minimale pour une période d'une année.

- ✓ La production du STPP alimentaire par une adaptation de l'unité de production actuelle. A ce titre, les travaux de réhabilitation de l'unité U-1000 pour la fabrication du STPP alimentaire ont été achevés et la société a commencé à obtenir les certifications nécessaires pour la commercialisation de ce produit conformément aux normes internationales.
- ✓ La production du NPK dont la matière première principale est l'ammoniac fourni par le « Groupe Chimique Tunisien » et dont l'investissement nécessaire sera assuré par un apport des actionnaires privés en compte courant associé.

- Le plan de restructuration susvisé a été confirmé lors des réunions du Conseil d'Administration du 25 Janvier 2022 et du 23 Juin 2022 qui ont insisté sur le fait que la réussite du plan dépend de la garantie de la fourniture des quantités minimales de matières premières par le « Groupe Chimique Tunisien » et la libération des fonds nécessaires pour lancer le projet NPK par les actionnaires privés. Dans ce cadre, la « Société Chimique ALKIMIA SA » a obtenu en date du 19 Juillet 2022 un accord signé de la part du « Groupe Chimique Tunisien » pour la fourniture de la quantité nécessaire d'acide phosphorique en attendant la signature du contrat entre les deux parties.
- La société est en train de chercher d'autres pistes pour la concrétisation du plan de restructuration dont notamment la recherche de partenaires stratégiques.

Note 29 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Ces Etats Financiers consolidés sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 23 Juin 2022. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

IV – INFORMATIONS DIVERSES

IV – 1 – Situation des filiales :

ALKIMIA-Packaging :

- Les importations de carbonate de sodium en 2021 ont atteint **60 600** tonnes destinées pour la consommation de la Société Chimique ALKIMIA et pour le conditionnement et la distribution à divers clients en Tunisie et à l'étranger, soit une augmentation par rapport à l'année dernière de 15%.
- En 2021, étant distributeur exclusif de carbonate de Sodium et de bicarbonate de Sodium de CINER sur la Tunisie, l'Algérie, la Libye, le Cameroun, la Cote d'Ivoire et le Sénégal, et compte tenu d'un problème de disponibilité du produit sur le Marché international, la Société a été obligée de réduire le volume destiné à la revente et de refuser des commandes en conséquence.
- Au niveau du marché international et après la fermeture de quelques Usines en Chine d'une capacité globale de 2 millions de tonnes, la Chine est devenue un pays importateur de carbonate de Sodium, ce qui a perturbé le Marché du carbonate de sodium et du transport maritime occasionnant des vagues d'augmentation de prix.
- Des hausses de prix ont été appliquées par CINER à la suite des augmentations du prix du gaz naturel russe, source principale d'énergie de CINER pour sa production de Carbonate de Sodium.
- Les livraisons en 2021 se sont améliorées par rapport à l'année 2020, ainsi il a été vendu une quantité globale de **61 771 tonnes** contre 56 687 tonnes.
- Au niveau de la distribution du bicarbonate de sodium feed grade, il a été vendu **1 712** tonnes sur les 2 300 tonnes reçues de CINER en 2021.
- Au niveau de l'activité microbilles de verre, il a été procédé, durant toute l'année, à des essais et tests de différentes qualités de microbilles de verre. De ce fait, il n'a été produit que 2 318 tonnes de microbilles de verre, dont 1 602 tonnes ont été livrées à des clients potentiels, pour essai, en vue de faire connaitre notre produit et obtenir les différentes certifications et validations.
- L'usine de microbilles de verre entrera en production effective en 2022 étant donné que l'année 2021 est considérée comme étant une année d'essai technique, de marketing et de prospection commerciale et dont la production et les ventes réalisées en 2021 ne représente qu'environ 10% de la capacité nominale de l'usine.
- La Société a développé en 2021 les nouvelles activités suivantes :

- La réalisation d'opération de négoce international en réalisant des ventes de carbonate de sodium en Algérie, livrables directement à partir du port d'Istanbul.
- La location du Hangar du site 2 en faveur de la Société belge « CARMEUSE » spécialisée dans la production et l'exportation de chaux. ALKIMIA-Packaging a aussi signé un contrat avec la même Société ayant pour objet la prise en charge de son activité logistique portant sur le transport de la chaux de son site de production au hangar de stockage au site de ALKIMIA-Packaging, transport au port et chargement sur navires.
- La réalisation d'opérations de déchargement de navires de phosphate et transport sur site pour le compte du Groupe Chimique Tunisien.

- Les états financiers provisoires, arrêtés au 31.12.2021, dégagent un résultat net de 1 444 255,762 DT contre 1 875 629,211 DT dinars au 31.12.2020 et un résultat d'exploitation passant de 1 860 991,212 DT à 2 539 714,935 DT. L'amélioration du résultat d'exploitation est due essentiellement aux nouvelles activités de logistique.

Les Salines de Tataouine :

- L'année 2021 a été marquée par une stabilité de marche de l'usine, cependant la cadence de production n'a pas atteint les objectifs fixés et ce à cause de plusieurs facteurs dont notamment :

- ✓ La baisse de la disponibilité de la saumure à Sebkhat Oum El Khialate, à la suite de la sècheresse persistante que connait la région pour la troisième année consécutive.
- ✓ Le retard pris dans l'exécution des puits à la zone Est de la Sebkhat pour alimentation de la nappe en raison des revendications, arrêts de travail et agressions physiques par quelques riverains prétendant être les propriétaires du terrain de la zone des travaux de forage des puits.
- ✓ Des perturbations sociales, allant jusqu'à la fermeture de l'usine, causées, tout au long de l'année, par le personnel d'une Société de Services refusant à plusieurs reprises des taches ordinaires et demandant, à la Société, des augmentations salariales non justifiées. Ces perturbations ont causé un stress social général qui a affecté la marche normale de l'usine.

- La production annuelle cumulée a atteint **49 630 tonnes de Sulfate de Sodium**, contre une production annuelle de 38 795 tonnes en 2020. Bien que la production 2021 ait enregistré une augmentation de 28% par rapport à 2020, elle reste inférieure à la capacité nominale de l'usine.
- Les ventes de sulfate de sodium ont atteint 48 487 tonnes avec un stock fin d'année de 6 453 tonnes.
- Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2021 dégagent un résultat déficitaire de 2 479 065,878 DT contre un déficit de 3 612 923,095 DT au 31.12.2020. Le résultat d'exploitation s'élève à -70 187,605 DT contre -2 667 176,966 DT en 2020.

IV – 2 - Approbation des opérations–2021 prévues par l'article 200 du code des Sociétés Commerciales :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

Achat acide phosphorique :	**92 225 706,735 DT**
Ammoniac	**1 459 503,000 DT**

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

Primes d'assurance :	**2 730 250,094 DT**

3 - ALKIMIA-Packaging :

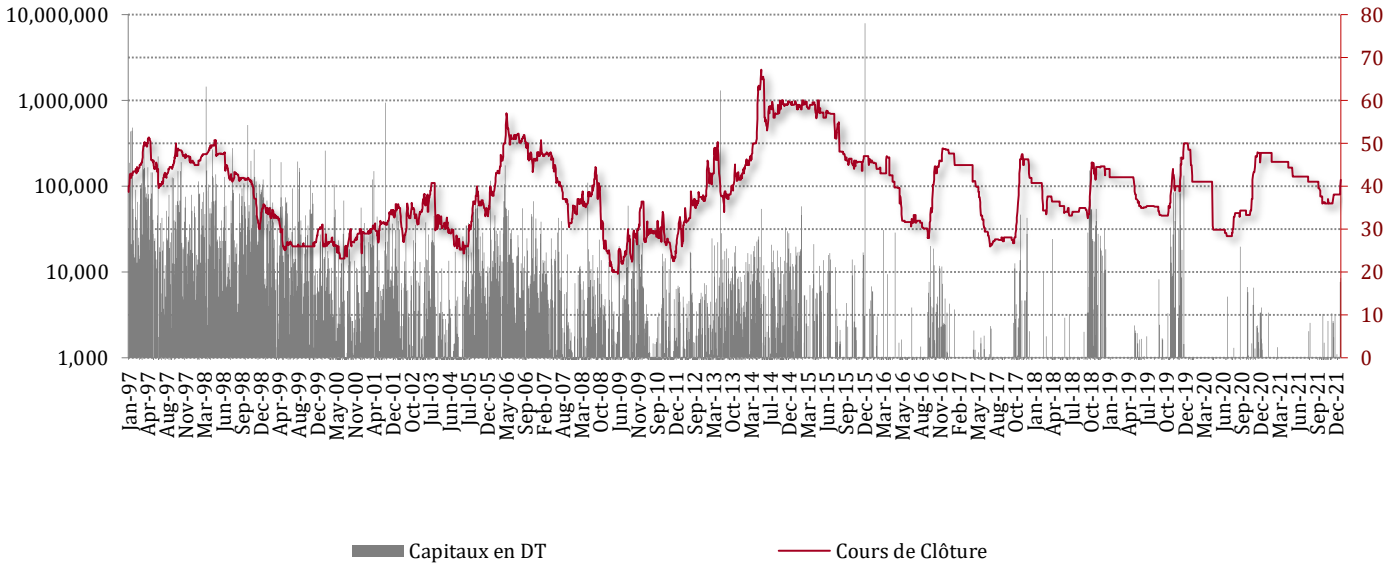
Vente de Carbonate de Sodium en Vrac	**20 455 693,904 DT**
Frais communs	**472 094,136 DT**

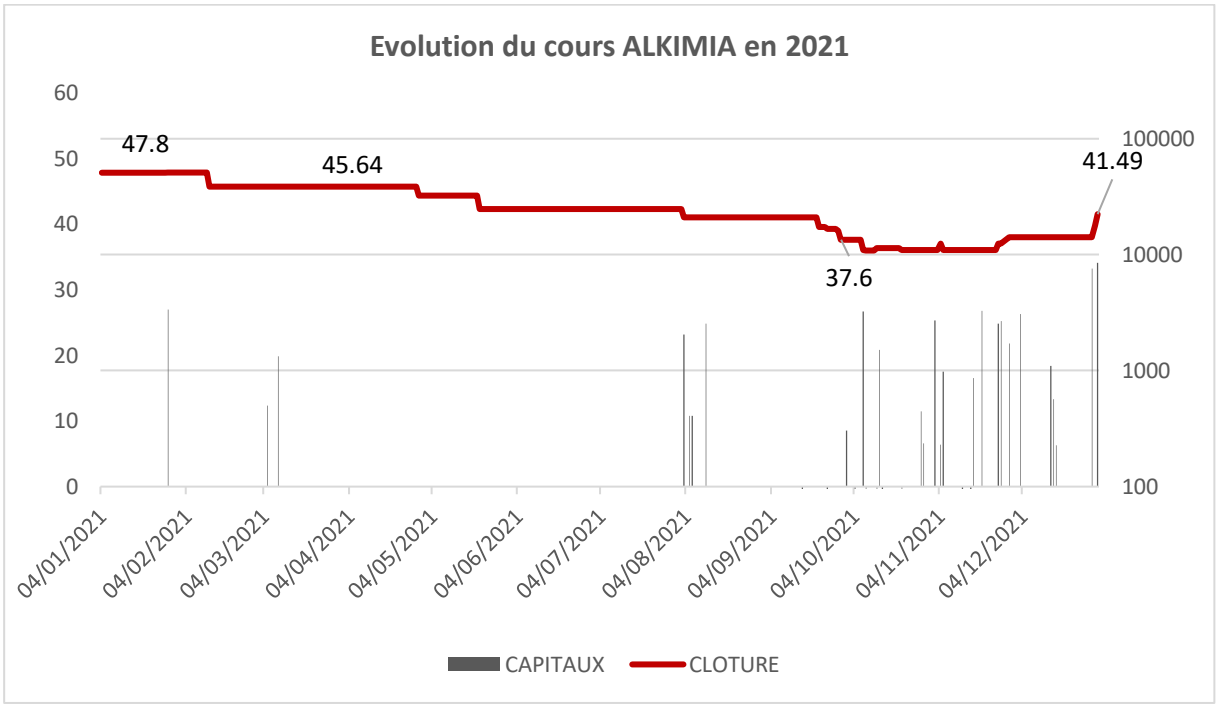
4 - Les Salines de Tataouine :

Cession d'énergie électrique	**1 790 717,743 DT**
Frais communs	**834 867,920 DT**

IV – 3 - Comportement boursier de l'action ALKIMIA :

Evolution du cours ALKIMIA depuis son introduction





IV – 4 - 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.

IV-5 - Conseil d'Administration de la Société :

Administrateurs	Nombre d'actions Détenues	Nombre de sièges	représenté par	Expiration du mandat
Ali MHIRI	……	01	lui même	2023
- Le Groupe Chimique	761 332 04		M. Moëz ELHADDAD M. Abdelhafidh BEN OTHMAN M. Helmi ELGHALI M. Ali HMIDI	2023
- IMER	430 769	03	M. Taoufik DOGHRI M. Mourad DOGHRI M. Driss DOGHRI	2023
- Groupe DRISS	331 429	02	M. Hichem DRISS Mme Fatma BELKHIRIA DRISS	2023
- Groupe CARTE	215 916	01	M. Hassine DOGHRI	2023

IV – 6 - 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 AMC Ernst & Young, pour trois exercices commençant en 2019 et expirant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2021.

IV – 7 - Droits de vote :

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

V - PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION :

Les actionnaires ratifient le mode et le délai de convocation de la présente Assemblée et la déclare régulièrement constituée et couvre en conséquence irrévocablement, sans restriction ni réserve, toutes les nullités qui pourraient être tirées du non-respect du mode et du délai de convocation

DEUXIEME 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 2021 tels qu'ils lui ont été présentés.

TROISIEME 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 2021.

QUATRIEME 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 31.12.2021.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2021.

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence pour l'exercice 2021 à **144 000 DT** et la rémunération des Membres du Comité Permanent d'Audit à **48 000 DT**.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale décide d'affecter le :

* Résultat net de l'exercice 2021 ..... (44 818 067,286DT)

comme suit:

* Amortissements différés …… (3 373 230,261DT)
* Report à nouveau..... (41 444 837,025DT)

HUITIEME RESOLUTION :

Les actionnaires constatent que le mandat des Cabinets AMC-ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C), co-commissaires aux comptes de la Société, expire avec la tenue de la présente Assemblée, décident de nommer les cabinets :

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

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

NEUVIEME 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.