



***ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
ORDINAIRE DU  
VENDREDI 28 JUILLET 2023  
A 10H00***

## **ORDRE DU JOUR**

- I - Lecture du Rapport du Conseil d'Administration sur la Gestion de l'exercice 2022.
- II - Lecture des Rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2022.
- 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 2022 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 2022.

**Mesdames et Messieurs les actionnaires,**

Votre Conseil d'Administration a le plaisir de vous réunir en Assemblée Générale Ordinaire pour vous présenter son rapport sur l'activité de votre Société et soumettre à votre approbation, conformément à la loi et à nos statuts, les comptes et états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022.

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 de la Société et les comptes présentés dans le présent Rapport.

***I – 1 – RAPPORT D'ACTIVITE 2022***

## I-1-1- Rapport technique et marche des usines :

### A. Production de STPP

La production annuelle de l'année 2022 a atteint 31 830 tonnes de STPP, contre 41 870 tonnes en 2021, correspondant à une production moyenne journalière de l'ordre de 87 tonnes par jour, soit 20% de la capacité nominale de l'usine.

Ce recul au niveau de la quantité produite est dû essentiellement à la réduction de marche de l'usine et aux arrêts des Unités de production pour des raisons commerciales liées notamment aux prix élevés de l'acide phosphorique qui affectent les coûts de production et rendent le STPP plus cher, et de loin, que les produits de substitution et le plus cher sur le Marché international.

Le tableau suivant présente les valeurs enregistrées en 2020, 2021 et 2022 de la production de STPP globale par Unité ainsi que les taux d'activité correspondants :

Unités	2020		2021		2022	
	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)	Production (t)	Taux d'activité (%)
U-600	30 475	72,32	22 720	50,39	19 010	44,68
U-1000	17 445	42,77	19 150	48,70	12 820	33,05
U-1500	7 760	19,05	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>55 680</b>		<b>41 870</b>		<b>31 830</b>	

L'année 2022, avec l'Unité U-1500 à l'arrêt, pour la deuxième année consécutive, a été caractérisée par :

- Les premières livraisons à l'export de STPP Food Grade.
- Des arrêts forcés des Unités de production à plusieurs reprises.
- L'arrêt accidentel de l'unité U-600 à partir du 11/09/2022 à la suite de l'incendie du local électrique.
- Des arrêts et des réductions de débit de l'Unité de cogénération pour le changement des 24 chemises et pistons (power unit), l'intercooler et pour l'entretien du turbo, suite au phénomène de matage du fait de la faible teneur de méthane dans le gaz naturel.  
De même les boîtes d'extrémités (bornes) du transformateur ont été remplacées ainsi que l'aéroréfrigérant.

Les principaux indicateurs sont rassemblés dans le tableau suivant :

		Unité	2020	2021	2022
Consommations spécifiques par tonne de STPP	P <sub>2</sub> O <sub>5</sub>	T	0,667	0,651	0,671
	NaOH	T	0,013	-	0,009
	Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub>	T	0,771	0,761	0,778

Total Alkali	T	0,591	0,579	0,592
Charbon actif	Kg	7,638	9,101	5,243
Chlorate de sodium	Kg	0,776	0,635	0,961
Electricité	KWh	334	455	285
Gaz naturel	Th	3899	2444	2690
Eau industrielle	m <sup>3</sup>	3	2,500	3,800
Eau osmosée	m <sup>3</sup>	0,805	0,879	1,293
Calcaire	Kg	5,700	15,700	11,700
Poudre de fer	Kg	0,650	1,550	0,900

Il en ressort que :

- Les consommations spécifiques en alcali et en P<sub>2</sub>O<sub>5</sub> sont nettement supérieures à celles de l'année précédente.
- 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 de la Partie sèche.

### **B. Production de MAP soluble cristallisé 12-61-0**

La production de MAP soluble cristallisé (12-61-0) en 2022 a atteint **2 456 TM**, soit une production moyenne journalière de 6,730 tonnes par jour contre un nominal de 80 tonnes par jour.

Ce manque de production est dû essentiellement aux différents arrêts par manque d'ammoniac dû, d'une part, à la complexité de mise en vigueur des formalités administratives et d'autres part, aux conditions commerciales exorbitantes imposées par le Groupe Chimique Tunisien.

Le 1<sup>er</sup> démarrage en 2022 a eu lieu le 01 août, date de début des opérations. L'usine s'est ensuite arrêtée à partir du 17-09-2022 à la suite de la hausse des prix des matières premières.

Cette période de marche nous a permis d'évaluer et de confirmer l'efficacité des actions d'amélioration à savoir :

- La mise en exploitation de l'échangeur E-2308 de récupération de chaleur d'eau chaude du moteur à gaz permettant la chauffe de la solution mère recyclée vers la Partie humide de 50 °C à 75°C, ce qui a eu comme impact la réduction de la consommation énergétique.
- L'installation d'un nouveau bac de collecte des condensats process T-2404 permettant de réduire la consommation en eau osmosée de 5,2 m<sup>3</sup>/T MAP à 2 m<sup>3</sup>/T MAP.
- La reconversion de l'unité de préconcentration U-2400 en une unité de concentration finale ce qui nous a donné plus de flexibilité et de maîtrise des paramètres de marche des deux unités de concentration. Cette action a réduit la consommation vapeur de l'atelier MAP et par conséquent une réduction de la consommation énergétique.

De même et comme pour le STPP, les principaux indicateurs relatifs au processus de production du MAP ont été rassemblés dans le tableau suivant :

		Unité	2021	2022
Consommations Spécifiques par tonne de MAP	P <sub>2</sub> O <sub>5</sub>	T	0,891	0,797
	NH <sub>3</sub>	T	0,185	0,196
	Charbon actif	Kg	3,100	1,300
	Electricité totale consommée	KWh	760	895
	Electricité consommée à partir de la STEG	KWh	139	145
	Gaz naturel	Th	7728	4 493
	Eau industrielle	m <sup>3</sup>	9,000	4,300
	Eau osmosée	m <sup>3</sup>	5,200	2,000
Calcaire	Kg	27	14	

Il en ressort que le faible taux d'activité durant ces deux dernières années ne fait qu'augmenter les consommations spécifiques de gaz naturel et de l'électricité.

### **I-1-2- Système de Management QSE et d'Information :**

En plus de la réussite de l'Audit de suivi 1 du Système de Management QSE, conformément aux exigences des normes ISO-9001, ISO-14001 et ISO-45001 au cours du mois de mai 2022 et du suivi 1 du Système de Management de la Sécurité des Denrées Alimentaires selon le référentiel FSSC-22000 au cours du mois de novembre 2022, l'année 2022 a été marquée par les préparatifs de la première certification HALAL du STPP alimentaire, programmée pour janvier 2023.

Par ailleurs, d'autres actions ont eu lieu en 2022, notamment :

- La certification CE du MAP cristallisé exigée pour sa vente en Europe à partir de 2023.
- La préparation du dossier de Classement de l'Etablissement (Etude des dangers, Plan d'Opération Interne et acquisition du Certificat de prévention) auprès d'un Bureau spécialisé. En effet, l'Etude de Dangers de l'usine a été déposée en novembre 2022 et nous sommes en attente de son approbation par la protection civile et la Direction de la sécurité.
- La réussite de l'audit de BIS Registration, exigé pour le Marché de l'Inde en novembre 2022.
- La réalisation d'un exercice à blanc (Cas de fuite du gaz Ammoniac) en collaboration avec le Groupe Chimique Tunisien et la Protection Civile au niveau du rack de passage de la conduite entre l'Usine d'Ammonitrate du Groupe Chimique Tunisien et l'Usine de Salakta Fertilizer dans le cadre de la mise en conformité de la conduite d'ammoniac reliant l'usine du GCT à celle de ALKIMIA.

Concernant les accidents du travail, une comparaison des principaux indicateurs de l'Usine des années 2022 et 2021 est donnée au tableau suivant :

2022	Effectif au 31/12/2022	Nombre d'heures travaillées	Nombre d'accidents du travail professionnels		Rechutes d'accidents antérieurs	Nombre de journées perdus
			Avec arrêt du travail	Sans arrêt du travail		
	332	613 953	19	0	7	4 429
	Taux d'accidents TA		Taux de fréquence TF		Taux de gravité TG	
	5,72%		30,95		7,21	

2021	Effectif au 31/12/2021	Nombre d'heures travaillées	Nombre d'accidents du travail professionnels		Rechutes d'accidents antérieurs	Nombre de journées perdues
			Avec arrêt du travail	Sans arrêt du travail		
	366	666 258.5	11	0	4	1 362
	Taux d'accidents TA		Taux de fréquence TF		Taux de gravité TG	
	3,01%		16,51		2,04	

A la lecture de ce tableau, et en comparant les deux années 2022 et 2021, une dégradation des indicateurs est constatée.

En matière de Système d'Information, nous avons continué à améliorer l'utilisation du Système SAP. Du plus, et après de longues négociations, nous avons conclu en décembre 2022 un contrat avec SAP pour la migration vers la nouvelle version du système soit le SAP S4/HANA à héberger sur les serveurs de SAP.

### **I-1-3- Rapport Commercial :**

#### **1-1-3-1 Tripolyphosphate de Sodium (STPP ; Na<sub>5</sub>P<sub>3</sub>O<sub>10</sub>) :**

##### **- STPP Technique :**

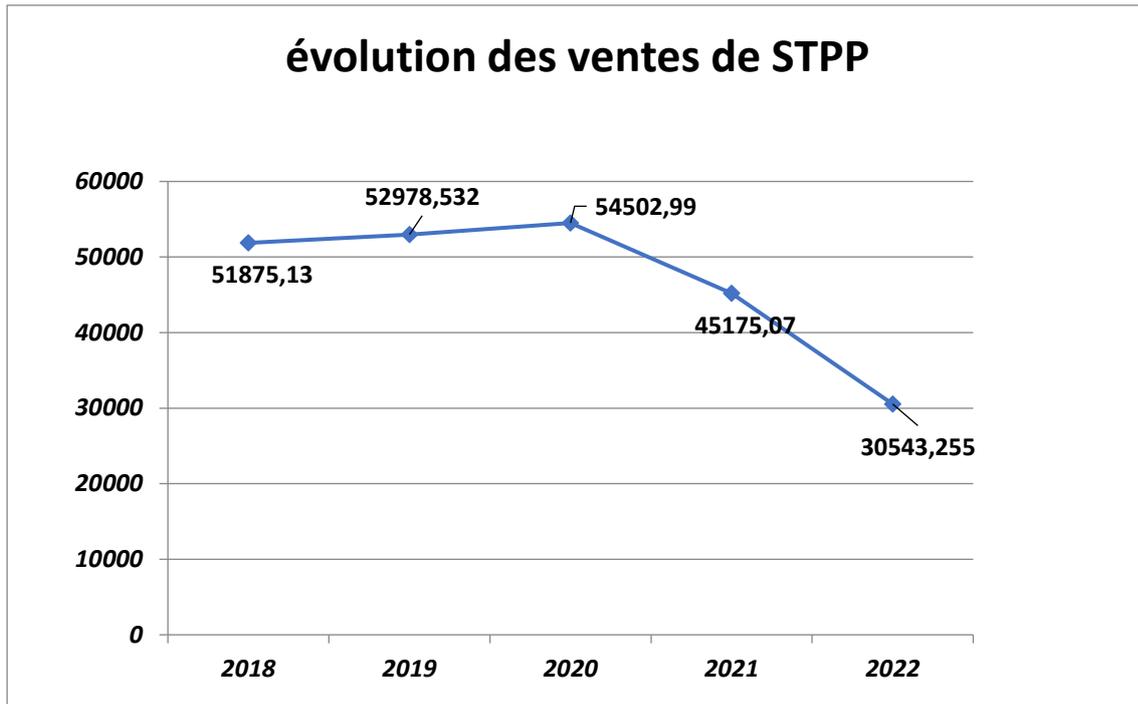
Les augmentations excessives, enregistrées d'un trimestre à l'autre, des prix de l'acide phosphorique en 2022 ont affecté négativement nos ventes de STPP.

Par ces augmentations de prix, la demande du STPP continue sa régression à l'échelle mondiale, et nos clients ont abandonné le STPP et ont préféré utiliser d'autres produits de substitution à des prix raisonnables et plus stables.

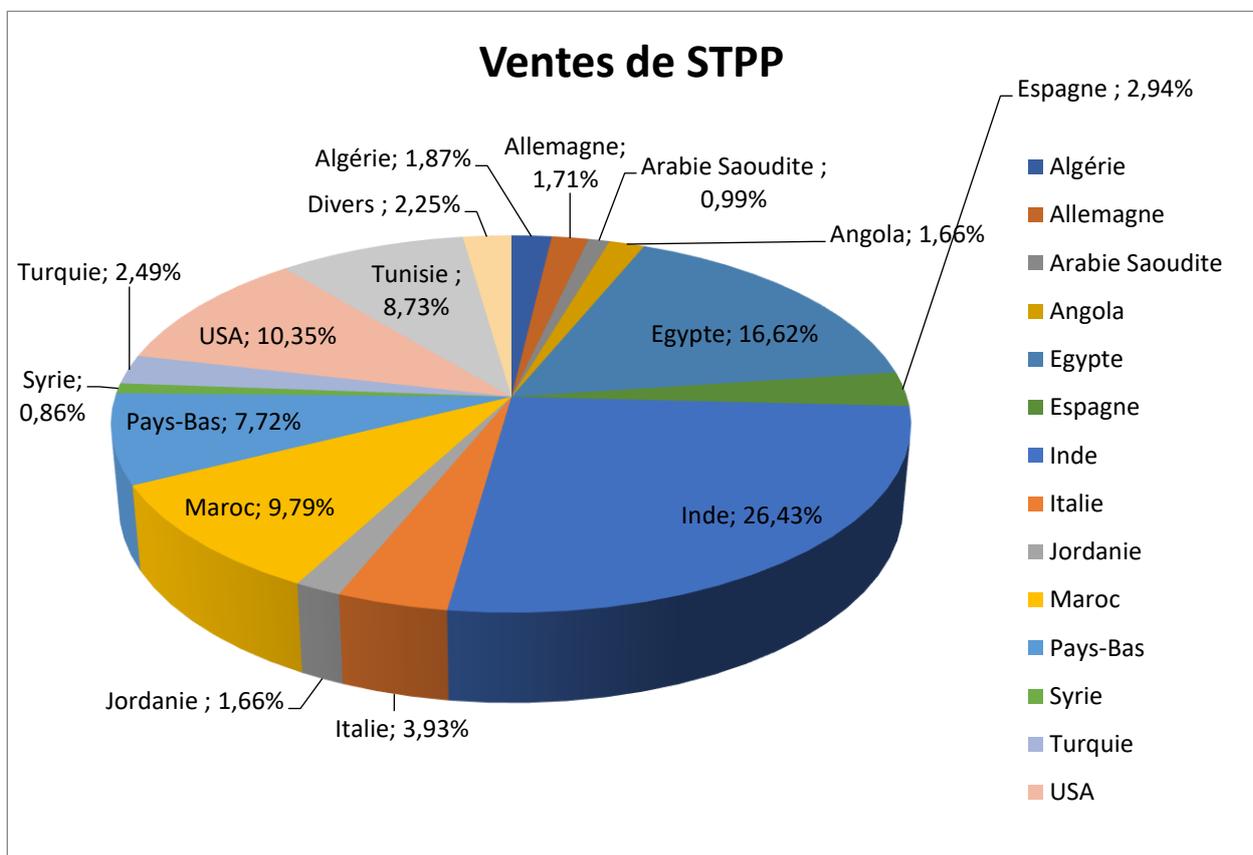
C'est principalement pour cette raison que nos ventes ont régressé considérablement en 2022 par rapport à l'année 2021, en passant de 45 175 tonnes à 30 543 tonnes.

Le graphique suivant montre l'évolution de nos ventes STPP de 2018 à 2022.

## évolution des ventes de STPP



Il ressort des livraisons de l'année 2022, et du camembert ci-après les faits saillants suivants :



- Notre absence, sur plusieurs destinations, s'explique par notre refus, de suivre le niveau de prix pratiqué par nos concurrents russes et chinois. En effet, notre incapacité de tenir devant ces fournisseurs s'explique par les niveaux de prix très élevés de l'acide phosphorique, pratiqués par le Groupe Chimique Tunisien et qui affectent nos coûts de production pour les porter à des niveaux élevés ne permettant pas de suivre les prix de la concurrence. C'est notamment le cas pour les deux principales destinations, le Maroc et le Sénégal. Nos clients marocains ont déjà décidé de changer de formulation et ont commencé à utiliser des Zéolites qui se vendent à moitié prix par rapport à celui du STPP en 2022. De même notre client H&D Industrie Sénégal a, lui aussi, décidé d'abandonner définitivement l'utilisation du STPP au profit d'autres produits de substitution.
- La crise économique en Syrie a empêché nos clients syriens de s'approvisionner en matières premières et la majorité des fabricants de détergents ont été contraints d'arrêter leur production.
- En Inde, le niveau très élevé du prix du STPP n'encourage pas le retour à son utilisation, en revanche et malgré un prix bas fixé avec notre client indien, ce dernier n'a pas honoré ses engagements et a décidé unilatéralement la rupture du contrat. Cela veut dire que, considérés par ALKIMIA comme bas, les prix pratiqués par nos concurrents sont encore plus bas.
- Même dans le secteur de la céramique et plus particulièrement en Algérie, les céramistes ont préféré changer de formulation qui représente pour eux un gain au niveau de leurs Coûts de production pour un effet similaire en termes d'efficacité.
- C'est la même situation en Jordanie, en Arabie Saoudite, au Yémen, en Turquie et au Pakistan, où nous avons trouvé des difficultés de suivre le niveau des prix pratiqués par les Russes et les Chinois.

Nous espérons qu'avec les récentes baisses du prix de l'acide phosphorique nous serons en mesure de garder le même niveau de volume que celui de l'année 2022, mais de revenir au niveau des années antérieures, nous ne pensons pas être capables de convaincre nos clients, qui ont déjà procédé à la substitution, de revenir à l'utilisation du STPP, sauf si le Prix de l'acide phosphorique revient à des niveaux de 600 dollars par tonne de P<sub>2</sub>O<sub>5</sub>.

#### **- STPP alimentaire :**

Nous avons trouvé des difficultés à pénétrer le marché européen, consommateur principal de STPP alimentaire. A l'échelle mondiale, c'est un marché détenu par le fournisseur belge Prayon qui fabrique son STPP Food Grade à partir de l'acide phosphorique purifié.

Notre qualité n'a pas été acceptée par plusieurs utilisateurs européens, et nos services techniques continuent à travailler sur des solutions afin de satisfaire aux besoins de la clientèle européenne et contourner ainsi l'énorme pression faite par les autres producteurs pour écarter délibérément notre produit pour des raisons fantaisistes.

Vu la demande, même si elle est limitée sur les pays de MENA, nous essayerons après avoir eu la certification HALAL de toucher quelques pays comme l'Arabie Saoudite, l'Egypte, la Turquie.

Le marché américain peut être aussi la solution, c'est pour cette raison que nous avons chargé notre distributeur en Amérique qui est en train de faire une étude de marché afin de pouvoir toucher le plus possible d'utilisateurs de STPP alimentaire.

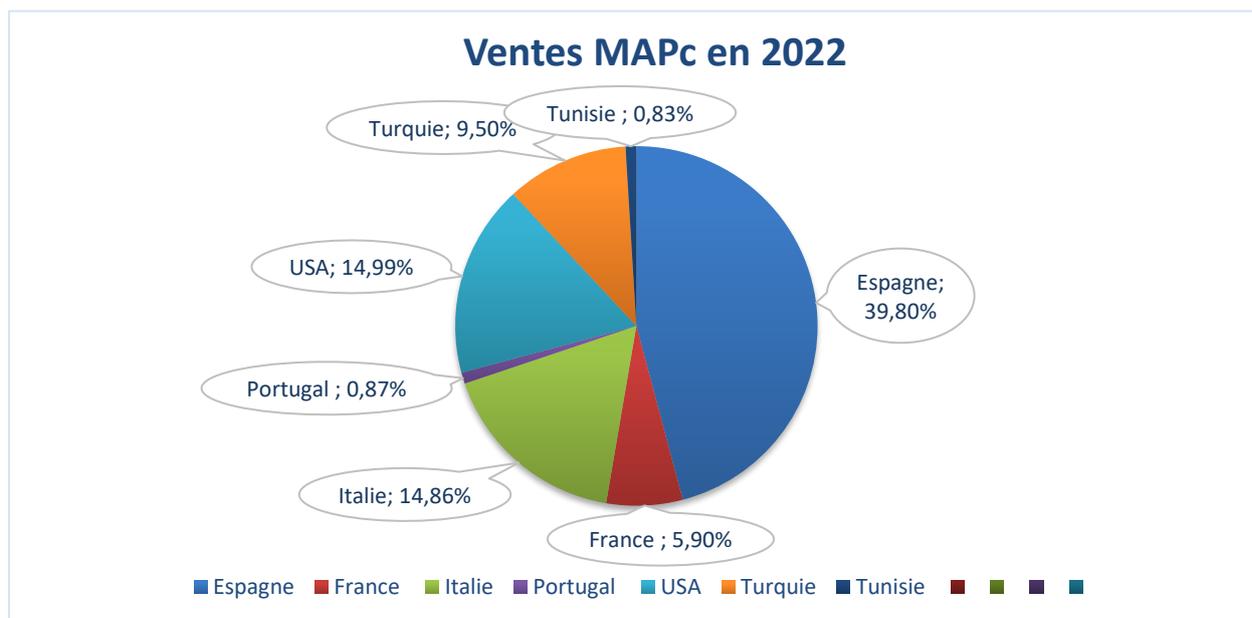
#### **1-1-3-2 MAP soluble :**

Pour une capacité de 25 000 tonnes par an, l'Unité de MAP n'a été exploitée que pendant un mois et demi et n'a produit que 2 456 tonnes pour des ventes de 2 422 tonnes à cause du prix exorbitant

de l'ammoniac, des augmentations continues et excessives du prix de l'acide phosphorique et de la complexité des procédures administratives.

Il est à noter que la bonne qualité de notre MAP a facilité sa commercialisation, bien que nos prix soient relativement élevés, par rapport aux concurrents chinois et russes, mais qui bénéficient d'un premium de qualité

Le camembert ci-après donne les répartition des ventes du MAP par client réalisées en 2022.



### **1-1-3-3 - Produits Phosphatés :**

Les ventes de produits phosphatés ont régressé, et ce proportionnellement à la baisse de la production du STPP, en passant de 35 000 tonnes en 2021 à 13 450 tonnes en 2022.

### **1-1-3-4 - Achat de Matières Premières :**

#### **Acide Phosphorique :**

Il a été réceptionné du Groupe Chimique Tunisien au courant de l'année 2022, une quantité totale de 22 927 tonnes de  $P_2O_5$  contre 33 073 tonnes en 2021.

#### **Carbonate de Sodium et lessive de soude :**

La quantité totale réceptionnée en 2022 de ALKIMIA-Packaging a porté sur 24 824 tonnes contre 31 802 tonnes en 2021 et il a été réceptionné en 2022 par camions citernes, une quantité globale de 266 tonnes de lessive de soude à 100% NaOH de la part d'un distributeur local. Il n'a pas été procédé à l'achat de ce produit en 2021.

### **I – 1-4 -RAPPORT SOCIAL :**

L'effectif total de la Société est passé de 381 agents au 31/12/2021 à **345** agents au 31/12/2022.

Cette diminution de l'effectif s'explique par :

- Le départ de 08 agents en retraite normale,
- Le départ de 20 agents en retraite anticipée avec indemnité d'incitation et
- La démission de 08 agents avec incitation.

Pour rappel, l'effectif de la Société était au 31/12/2011 de 525 agents, enregistrant ainsi une baisse importante de 34 %, 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 touché à ce jour 105 agents.

***II – ETATS FINANCIERS ARRETES  
AU 31/12/2022***

**BILAN**  
(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2022	2021
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 800 008,998	1 777 652,016
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 785 023,998)	(1 777 652,016)
		<b>14 985,000</b>	<b>0,000</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	121 442 244,940	120 986 451,974
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(80 857 287,268)	(76 757 674,950)
		<b>40 584 957,672</b>	<b>44 228 777,024</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 957 831,155	46 982 114,155
MOINS : PROVISION	A5'	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
		<b>37 226 962,812</b>	<b>37 251 245,812</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>77 826 905,484</b>	<b>81 480 022,836</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>77 826 905,484</b>	<b>81 480 022,836</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
STOCKS	A6	35 360 200,508	21 886 980,664
MOINS : PROVISION	A7	(1 642 038,357)	(1 560 221,881)
		<b>33 718 162,151</b>	<b>20 326 758,783</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	48 720 681,263	47 614 578,873
MOINS : PROVISION	A9	(9 178 120,069)	(9 182 298,945)
		<b>39 542 561,194</b>	<b>38 432 279,928</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	18 516 293,280	21 314 267,475
MOINS : PROVISION		(28 895,200)	(2 639 582,516)
		<b>18 487 398,080</b>	<b>18 674 684,959</b>
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	0,000	45 890,832
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE	A12	11 582 723,044	6 671 093,132
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>103 330 844,469</b>	<b>84 150 707,634</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>181 157 749,953</b>	<b>165 630 730,470</b>

**BILAN**  
(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2022	2021
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000
RESULTATS REPORTEES	C4	(146 645 557,874)	(101 827 490,588)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		120 421,872	173 816,560
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(87 325 353,002)</b>	<b>(42 453 891,028)</b>
RESULTAT NET		(29 374 393,149)	(44 818 067,286)
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>		<b>(116 699 746,151)</b>	<b>(87 271 958,314)</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
EMPRUNT	P1	17 918 555,995	19 758 754,765
PROVISIONS	P2	4 452 447,274	3 938 327,093
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>22 371 003,269</b>	<b>23 697 081,858</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	202 248 569,309	149 533 876,738
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	59 163 474,893	51 252 018,486
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	14 074 448,633	28 419 711,702
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>275 486 492,835</b>	<b>229 205 606,926</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>297 857 496,104</b>	<b>252 902 688,784</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>181 157 749,953</b>	<b>165 630 730,470</b>

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2022	2021
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
REVENUS	R1	164 225 724,269	141 964 032,748
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>164 225 724,269</b>	<b>141 964 032,748</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(9 261 520,633)	3 914 552,969
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	146 351 954,135	128 350 959,156
CHARGES DE PERSONNEL	R5	20 550 643,115	19 311 276,747
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	5 734 335,492	4 233 797,344
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	21 252 323,335	20 831 459,292
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>(184 627 735,444)</b>	<b>(176 642 045,508)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(20 402 011,175)</b>	<b>(34 678 012,760)</b>
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>			
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	11 522 827,823	10 382 231,787
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	(61 126,313)	27 681,233
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	(2 869 220,691)	635 323,979
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	40 943,729	128 511,561
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>(29 035 435,723)</b>	<b>(44 525 750,896)</b>
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(338 957,426)	(292 316,390)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>(29 374 393,149)</b>	<b>(44 818 067,286)</b>
<b>MODIFICATION COMPTABLE</b>			
<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE</b>		<b>(29 374 393,149)</b>	<b>(44 818 067,286)</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 31 Décembre	
	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
Encaissements reçus des clients	164 631 441,359	137 302 806,303
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(134 349 133,727)	(139 072 527,455)
Intérêts payés	(2 667 893,881)	(1 625 380,369)
Impôts et taxes payés à l'état	(1 957 466,523)	(2 369 146,827)
Autres flux d'exploitation	(3 074 598,477)	(2 482 341,084)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>22 582 348,751</b>	<b>(8 246 589,432)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(668 640,403)	(3 097 722,088)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 000,000	0,000
Ecaissements/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	37 149,578	100 000,000
Encaissement de subventions	0,000	0,000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>(621 490,825)</b>	<b>(2 997 722,088)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Dividendes et autres distributions	0,000	0,000
Encaissement provenant des emprunts	0,000	1 483 000,000
Remboursement des emprunts	(2 674 036,063)	(1 024 959,751)
Variation des mobilisations de créances	(14 076 839,427)	15 966 721,997
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>(16 750 875,490)</b>	<b>16 424 762,246</b>
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(304 654,691)	(335 061,698)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>4 905 327,745</b>	<b>4 845 389,028</b>
Trésorerie au début de l'exercice	6 671 093,132	1 825 704,104
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>11 576 420,877</b>	<b>6 671 093,132</b>

## Notes aux états financiers

Période : du 1er janvier au 31 décembre 2022

### I. PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP ;  $\text{Na}_5 \text{P}_3 \text{O}_{10}$ ) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique ( $\text{H}_3 \text{PO}_4$ ) par la lessive de soude caustique ( $\text{NaOH}$ ) ou par du carbonate de sodium ( $\text{Na}_2\text{CO}_3$ ).

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 1<sup>er</sup> 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	HLB GSAUDIT&ADVISORY et CABINET 4A

### II. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022 :

La production au 31 Décembre 2022 n'a atteint que 31 830 tonnes de Tri-PolyPhosphate de Sodium (STPP ;  $\text{Na}_5\text{P}_3\text{O}_{10}$ ) et 2 456 tonnes de MAP cristallisé contre respectivement 41 870 tonnes et 5 602 tonnes au 31 Décembre 2021. L'année 2022 a été marquée par une production faible en raison de :

- La baisse de la demande à la suite de la perte des principaux clients de la Société à cause des arrêts successifs des Unités de production durant les sept dernières années par manque d'acide phosphorique.

- L'augmentation excessive du prix des matières premières notamment l'acide phosphorique facturé par le Groupe Chimique Tunisien. En effet, au cours de l'année 2022, les prix ont enregistré des augmentations successives importantes ne pouvant pas être acceptées par les producteurs de détergents.

Ces deux raisons sont à l'origine de l'abandon du STPP par nos principaux clients et sa substitution par d'autres produits ayant des prix moins chers et plus stables.

- La nouvelle Unité de production de MAP cristallisé, mise en Service au 1er juin 2021, a connu un succès à l'international qui laisse présager d'un futur prometteur d'autant plus que la qualité du produit fini répond aux standards internationaux et que la demande en ce produit est conforme aux attentes. Malheureusement, et pour plusieurs raisons notamment le manque d'ammoniac, l'augmentation excessive des prix de l'ammoniac et de l'acide phosphorique et la complexité des procédures administratives, cette nouvelle Unité n'a été exploitée, en 2022, que pendant un mois et demi et n'a produit que 2 456 tonnes pour une capacité de production nominale installée de 25 000 tonnes par an.

### 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 décembre 2022.

#### 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 décembre 2022.

#### 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	31.12.2022	31.12.2021
Logiciels au 31.12.n-1	1 777 652,016	1 777 652,016
Acquisitions logiciels	22 356,982	0,000
Amortissements	(1 785 023,998)	(1 777 652,016)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>14 985,000</b>	<b>0,000</b>

**A3 – A4 – Immobilisations Corporelles :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Immobilisations brutes année précédente	120 986 451,974	116 843 242,158
Mise en rebut	0,000	0,000
Cession	0,000	0,000
Acquisitions	17 086,139	3 898 476,154
Reclassements	438 706,827	244 733,662
Amortissements	(80 857 287,268)	(76 757 674,950)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>40 584 957,672</b>	<b>44 228 777,024</b>

**Evolution des immobilisations :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	19 955 254,269	19 848 647,820
Matériels de Transport	1 559 485,763	1 585 665,538
Equipements, matériels et outillages	96 890 474,236	96 185 407,592
Immobilisations en cours	755 407,105	1 085 107,457
Amortissements	(80 857 287,268)	(76 757 674,950)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>40 584 957,672</b>	<b>44 228 777,024</b>

**A5 – Immobilisations financières :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
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	82 487,500	106 770,500
Cautionnements versés	1 624 587,812	1 624 587,812
Provisions	(9 730 868,343)	(9 730 868,343)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>37 226 962,812</b>	<b>37 251 245,812</b>

### **Participation dans la société KIMIAL SPA**

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 réglementation algérienne.

### **Participation dans la société ALKIMIA Packaging**

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.

### **Participation dans la société Les Salines de Tataouine**

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 Sebkhate Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en décembre 2015. L'entrée en production effective a été déclarée le premier Mars 2016.

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 événements du KAMOUR qui n'ont permis à l'Usine de produire que **38 795** tonnes de sulfate de sodium contre **62 500** tonnes en 2019. Compte tenu de cette situation la filiale " Salines de Tataouine" a enregistré un résultat déficitaire de **3 612 923,095 DT**.

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 Sebkhate Oum El Khialate, à la suite de la sécheresse persistante que connaît 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 2022 dégagent un résultat bénéficiaire de **226 730,718 DT** contre un déficit de **2 479 065,878 DT** au 31 décembre 2021. Le résultat d'exploitation s'élève à **3 270 862,019 DT** contre **- 70 187,605 DT** en 2020. L'amélioration du résultat d'exploitation est due à l'augmentation du volume de la production

et du prix de vente moyen. En effet la Société a procédé, à partir du mois de juin 2022, à la réalisation et l'exploitation d'un forage profond ce qui a permis d'alimenter l'Usine de quantité importante de saumure chargées de sulfate de sodium. L'entrée en exploitation d'autres forages permettront à l'Usine à partir de 2023 de monter en production et améliorer ses résultats.

Par ailleurs, 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 2022.

#### **A6 – A7 – Stocks :**

Les stocks au 31 décembre 2022 sont constitués de :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Acide phosphorique	5 669 453,530	6 515 056,295
Ammoniac brut	343 888,900	106 890,704
Lessive de soude (NaOH)	921 303,818	852 321,367
Carbonate de sodium (Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> )	80 477,061	825,695
Produits semi finis	4 324 022,209	3 680 740,599
STPP	11 407 186,044	2 334 753,581
MAP	356 949,414	35 112,270
Matières consommables	3 329 227,274	538 127,914
Fournitures consommables	6 300 590,685	5 636 920,361
Emballages	2 454 426,575	1 237 526,296
Produits résiduels	83 467,498	50 340,849
Stocks en transit	89 207,500	898 364,733
Provisions	(1 642 038,357)	(1 560 221,881)
<b>Total net</b>	<b>33 718 162,151</b>	<b>20 326 758,783</b>

#### **A8 – A9 – Clients et comptes rattachés :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Clients locaux	5 112 666,081	2 962 522,127
Clients étrangers	33 680 376,530	35 054 138,399
Clients douteux	19 138 032,243	19 005 206,006
Effets à recevoir	1 676 814,539	563 069,136
Réévaluation des comptes client en devises	(916 851,335)	0,000
Provision	(9 178 120,069)	(9 182 298,945)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(9 970 356,795)
<b>Solde</b>	<b>39 542 561,194</b>	<b>38 432 279,928</b>

Les provisions pour dépréciation des comptes clients douteux, s'élevant à **9 178 120,069** TND, se détaillent comme suit :

- Une reprise sur provisions pour dépréciation des créances de **4 179** TND a été constatée par la société en 2022

- Au cours de 2021, une provision complémentaire de **137 005 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**.

#### A10 – Autres actifs courants :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Diverses avances fournisseurs	3 000,000	996 331,955
Avances au personnel	125 360,119	149 613,900
État impôt et taxes à reporter	1 050 156,767	1 059 672,440
Produits à recevoir	3 778 714,704	3 592 548,970
Compte courant Les Salines de Tataouine	13 167 098,366	10 772 451,259
Compte courant ALKIMIA Packaging	0,000	364 287,293
Divers	391 963,324	4 379 361,658
Provisions	(28 895,200)	(2 639 582,516)
<b>Solde</b>	<b>18 487 398,080</b>	<b>18 674 684,959</b>

#### A11 – Autres actifs financiers :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Échéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	0,000	45 890,832
Intérêts courus sur Emprunt National	0,000	0,000
Échéance – 1 an / emprunt obligataire	0,000	0,000
<b>Solde</b>	<b>0,000</b>	<b>45 890,832</b>

#### A12 – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Certificat de dépôt	6 000 000,000	0,000
Dépôts en banque	5 580 338,262	6 661 861,082
Caisse	2 384,782	9 232,050
<b>Solde</b>	<b>11 582 723,044</b>	<b>6 671 093,132</b>

## B – Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2022 se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.2021	Affectation résultat 2021	Amortissement subvention	Résultat au 31.12.2022	Solde au
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	173 816,560		-53 394,688		120 421,872
Résultats reportés	-101 827 490,588	41 444 837,025	3 373 230,261		-146 645 557,874
Résultat de l'exercice	-44 818 067,286	-44 818 067,286		-29 374 393,149	-29 374 393,149
<b>Total</b>	<b>-87 271 958,314</b>		<b>-53 394,688</b>	<b>- 29 374 393,149</b>	<b>-116 699 746,151</b>

Le résultat par action est de **(15,086)** TND au titre de 2022 contre **(23,016)** TND au titre de 2021, calculés comme suit :

Exercice	2022	2021
Résultat Net	(29 374 393,149)	(44 818 067,286)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
<b>Résultat par action</b>	<b>(15,085)</b>	<b>(23,016)</b>

## P1 – Emprunts :

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » s'élevant à **17 918 555,995** TND au 31 décembre 2022 contre **20 444 483,785** TND au 31 décembre 2021, se détaille comme suit :

Désignation	MONTANT DE CREDIT	Échéances à plus d'un an
CMT – BT	12 000 000,000	9 350 555,995
CMT – STB	11 479 000,000	8 568 000,000
<b>TOTAL</b>	<b>32 000 000,000</b>	<b>17 918 555,995</b>

## P2 – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent **4 452 447,274** TND au 31 décembre 2022.

**P3 – Fournisseurs et comptes rattachés :**

<b>Fournisseurs</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Groupe Chimique Tunisien	116 760 687,642	91 127 661,753
ALKIMIA Packaging	5 061 290,822	7 765 175,905
STEG	1 128 236,293	3 662 649,894
Effets à payer	66 749 236,730	31 872 696,900
Four. Fact. non Parvenues	5 779 019,899	6 685 731,025
CLARKE ENERGY	300 230,945	527 440,371
La CARTE Tunis	1 078 748,102	0,000
STE D'ENVIRON PLANT. ET JARD. DE GA	320 881,900	287 923,600
MSC TUNISIA	445 517,922	541 756,115
SONEDE	714 861,200	664 845,600
Autres fournisseurs	3 909 857,854	6 397 995,575
<b>Solde</b>	<b>202 248 569,309</b>	<b>149 533 876,738</b>

**P4 – Autres passifs courants :**

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Charges à payer	40 743 973,873	30 133 858,682
État impôts et taxes	1 543 778,071	1 752 371,072
CNSS	2 174 631,154	2 770 038,177
CNSS - Redressement à payer	1 005 234,760	0,000
Charges sociales provisionnées	7 403 935,461	7 182 332,978
Rémunérations dues au personnel	47 468,228	299 379,383
Autres	3 334 663,475	4 423 638,984
Avances reçues des clients	2 909 789,871	4 690 399,210
<b>Solde</b>	<b>59 163 474,893</b>	<b>51 252 018,486</b>

**P5 – Autres passifs financiers :**

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Échéance à moins d'un an emprunt	3 319 198,770	3 523 977,789
Mobilisation de créances export	10 614 523,647	24 691 363,074
Intérêts courus	134 424,049	204 370,839
Concours bancaires et autres passifs financiers	6 302,167	0,000
<b>Solde</b>	<b>14 074 448,633</b>	<b>28 419 711,702</b>

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

Les revenus totalisent **164 225 724,269** TND au 31 décembre 2022 contre **141 964 032,748** TND au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Vente de STPP sur le marché local	14 405 709,450	7 659 159,163
Vente de MAP sur le marché local	87 000,000	184 574,000
Vente de STPP à l'export	132 663 687,843	110 949 067,502
Vente de MAP à l'export	13 137 850,376	18 075 812,531
Vente de produits phosphatés	3 931 476,600	5 095 419,552
<b>Solde</b>	<b>164 225 724,269</b>	<b>141 964 032,748</b>

## R2 – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Stock au 31/12/2021	6 999 312,032	10 913 865,001
Stock au 31/12/2022	16 260 832,665	6 999 312,032
Variation	<b>(9 261 520,633)</b>	<b>3 914 552,969</b>

## R3 – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignations	31.12.2022	31.12.2021
Achats de matières premières	131 201 483,157	114 342 293,639
Achats fournitures, consommables, emballages	8 981 680,405	4 568 715,372
Achats non stockés d'énergie, eau et autres matières	10 127 997,138	12 876 777,202
Frais sur achats	252 569,308	183 619,593
Variation des stocks	(4 211 775,873)	(3 620 446,650)
<b>Total</b>	<b>146 351 954,135</b>	<b>128 350 959,156</b>

## R4– Charges de personnel :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Charges salariales	14 461 309,702	14 700 560,172
Charges sociales	4 414 356,812	3 811 884,783
Indemnités de départ en retraite	1 555 788,037	356 724,922
Autres charges du personnel	119 188,564	442 106,870
<b>Total</b>	<b>20 550 643,115</b>	<b>19 311 276,747</b>

## R5 – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Amort. Immobilisations Incorporelles	7 371,982	24 309,000
Amort. Immobilisations Corporelles	4 125 792,093	3 348 921,261
Provisions pour risques et charges	2 251 943,552	674 608,522
Provisions pour dépréciation stocks	81 816,476	267 577,716
Provision/ Reprise pour Contrat déficitaire	(732 588,611)	218 624,268
Provisions pour dépréciation Titres et Créa Fin.	0,000	0,000
Provisions pour dépréciation créance client	0,000	137 005,113
Provisions pour dépréciation divers cpt débiteurs	0,000	0,000
Dotation provisions pour dépréci° compte actif	0,000	0,000
Transfert de charges d'amortissement	0,000	0,000
<b>Solde</b>	<b>5 734 335,492</b>	<b>4 233 797,344</b>

**R6 – Autres charges d'exploitation :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Fret et transport sur ventes	7 999 250,452	6 602 565,446
Frais d'assurances	2 618 374,101	2 730 250,094
Frais sur ventes	2 198 858,116	1 941 622,709
Autres charges	8 435 840,666	9 557 021,043
<b>Solde</b>	<b>21 252 323,335</b>	<b>20 831 459,292</b>

**R7 – Charges financières nettes :**

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Intérêts sur financement	(13 475 365,050)	(11 934 151,751)
Pertes de change	(4 114 825,791)	(875 740,792)
Gains de change	6 067 363,018	2 427 660,76
<b>Solde</b>	<b>(11 522 827,823)</b>	<b>(10 382 231,787)</b>

**R8 – Produits financiers et produits des placements :**

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Intérêts des placements et comptes	28,284	2 517,233
Produits des participations	61 098,029	25 164,000
<b>Solde</b>	<b>61 126,313</b>	<b>27 681,233</b>

**R9– Autres gains ordinaires :**

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Produits sur éléments non récurrents	37 269,440	27 083,878
Produits sur exercices antérieurs	153 010,371	134 915,409
Reprise de provisions/stocks	0,000	413 350,506
Reprise aux provision pour dépréci° compte actif	2 614 866,192	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.	10 000,000	0,000
Autres produits	54 074,688	59 974,186
<b>Solde</b>	<b>2 869 220,691</b>	<b>635 323,979</b>

**R10 – Autres pertes ordinaires :**

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Charges sur éléments non récurrents	2 292,704	151,126
Charges sur exercices antérieurs	38 651,025	128 360,435
<b>Solde</b>	<b>40 943,729</b>	<b>128 511,561</b>

**R11 – Impôt sur les sociétés :**

L'impôt sur les sociétés s'élève **338 957,426** TND au 31 décembre 2022.

## D – Etat des flux de trésorerie :

### 1. Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2022 à **22 582 348,751** TND, contre (8 246 589,432) TND au 31 décembre 2021, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme 164 631 441,359 TND et des décaissements d'exploitation de 142 049 092,608 TND.

### 2. Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Investissements de renouvellement	(668 640,403)	(3 097 722,088)
Variation d'immobilisations Financières	37 149,578	100 000,000
Cession d'immobilisation	10 000,000	0,000
Encaissement subventions	0,000	0,000
<b>Flux provenant des activités d'investissements</b>	<b>(621 490,825)</b>	<b>(2 997 722,088)</b>

### 3. Flux provenant des activités de financement :

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Décaissement dividendes et jetons de présence	0,000	0,000
Encaissements provenant des emprunts	0,000	1 483 000,000
Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(14 076 839,427)	15 966 721,997
Remboursement emprunt bancaire	(2 674 036,063)	(1 024 959,751)
<b>Les flux provenant des activités de financement</b>	<b>(16 750 875,490)</b>	<b>16 424 762,246</b>

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

Désignation	31.12.2022	31.12.2021
Résultat de change	(304 654,691)	(335 061,698)
<b>Incidence des variations</b>	<b>(304 654,691)</b>	<b>(335 061,698)</b>

### 5. Trésorerie au 31 décembre 2022 :

Au 31 décembre 2022, la trésorerie s'élève à **11 576 420,877** TND contre **6 671 093,132** TND au 31 décembre 2021.

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022 :

### 1. Groupe Chimique Tunisien

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a conclu avec le « Groupe Chimique Tunisien » une convention en date du 26 Novembre 1993, modifiée par deux avenants signés respectivement en date du 22

Octobre 1998 et du 27 Septembre 2009, selon laquelle le « Groupe Chimique Tunisien » s'engage à vendre à partir de ses unités de production, à la « Société Chimique ALKIMIA S.A », qui accepte, l'acide phosphorique concentré dont elle a besoin pour son exploitation.

- Les achats d'acide phosphorique effectués par la « Société Chimique ALKIMIA S.A » dans le cadre de cette convention totalisent au titre de l'exercice 2022 un montant net de **101 592 157,600 TND**.
- Les achats d'ammoniac effectués par la « Société Chimique ALKIMIA S.A » auprès du « Groupe Chimique Tunisien » totalisent au titre de l'exercice 2022 un montant net de **2 091 360,248 TND**.
- Le solde fournisseur « Groupe Chimique Tunisien » s'élève au 31 décembre 2022 à **183 398 604,372 TND** dont **66 637 916, 730** en tant qu'effets à payer.
- Les intérêts de retard au titre de la dette du « Groupe Chimique Tunisien » échue et non payée totalisent au titre de l'exercice 2022 un montant de **10 644 115,191 TND** Le solde des intérêts non réglés s'élève au 31 Décembre 2022 à **40 551 973,873 TND** constatés en charges à payer.

## **2. ALKIMIA Packaging SA**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a conclu avec sa filiale « ALKIMIA Packaging S.A » une convention en date du 03 Janvier 2011 qui prévoit son approvisionnement auprès de cette dernière en carbonate de sodium nécessaire à son exploitation. Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » tenu en date du 10 Mai 2011.
- Les achats de carbonate de sodium effectués par la « Société ALKIMIA S.A » dans le cadre de cette convention s'élèvent au titre de l'exercice 2022 à **26 864 408,109 TND** Le solde fournisseur « ALKIMIA Packaging S.A » s'élève au 31 décembre 2022 à **5 061 290,822 TND**.
- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a facturé à sa filiale « ALKIMIA Packaging S.A » des charges communes au titre de l'exercice 2022 pour un montant de **598 258,824 TND**.
- Le compte courant « ALKIMIA Packaging S.A » présente au 31 décembre 2022 un solde débiteur de **18 357,270 TND**.

## **3. Les Salines de Tataouine**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a réalisé des prestations de fourniture de l'excédent d'électricité produite par l'unité de cogénération à sa filiale « Les Salines de Tataouine » pour un montant de **1 262 335,586**
- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a facturé à sa filiale « Les Salines de Tataouine » des charges communes au titre de l'exercice 2022 pour un montant de **847.853,108**
- Le compte courant « Les Salines de Tataouine » présente au 31 Décembre 2022 un solde débiteur de **13 167 098,366**

## **4. La Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne (CARTE)**

- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » continue à assurer tous ses risques auprès de « La CARTE Assurances ». La prime d'assurance supportée par la société dans le cadre de cette convention au titre de l'année 2022 s'élève à **2.618.374,101** Le solde fournisseur « La CARTE Assurances » s'élève au 31 Décembre 2022 à **1.190.068,102**

## F. Les engagements Hors Bilan

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

### 1. Engagements émis

#### A. Hypothèques et nantissements

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

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

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

##### b- Nantissement en rang utile

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

##### c- Nantissement de premier rang

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

#### B. Autres engagements émis

Désignations	2022	2021
Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546
Caution en faveur de la douane	-	-
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
<b>Total</b>	<b>22 546</b>	<b>22 546</b>

## 2. Engagements reçus

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

Désignations	2022	2021
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 791,80	39 792
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	67 108,632	149 523

## G. Continuité d'exploitation

La **Société Chimique ALKIMIA** a enregistré durant les huit dernières années de lourdes pertes en raison principalement de la baisse de la demande du tripolyphosphate de sodium 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 trois Unités de production en 2015, 2016, 2017, 2018 et 2019, par manque d'approvisionnement en acide phosphorique, principale matière première, livrée par notre fournisseur unique le **Groupe Chimique Tunisien**.

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 dégradée à la suite de l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) par la non-livraison par le Groupe Chimique Tunisien de l'ammoniac nécessaire, malgré ses engagements dans ce sens, maintes fois renouvelés. Rappelons que cette nouvelle Unité ayant coûté 35 millions de dinars, a été mise en service le 1<sup>er</sup> juin 2021 et que la qualité du MAPc fabriqué a connu un grand succès sur le Marché international.

Les états financiers de l'exercice 2022 dégagent un résultat déficitaire de **29 374 393,149** DT et des fonds propres négatifs de **116 699 746,151** DT. L'augmentation du déficit par rapport à 2021 s'explique par l'augmentation excessive du prix de l'acide phosphorique et par les pertes dues à l'arrêt prolongé de la nouvelle unité de production de MAPc par manque d'ammoniac.

Bien que la situation actuelle pourrait présenter une incertitude significative sur la capacité de la Société à poursuivre son activité, les États Financiers de la Société arrêtés au 31 Décembre 2022 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant compte principalement, les éléments suivants :

La Société a préparé un Plan de sauvetage, très prometteur, validé par son Conseil d'Administration le 21 juillet 2021 et confirmé le 14 octobre 2021. Ce plan repose sur les actions suivantes :

- La production de **35 000** tonnes de STPP, technique et alimentaire, en adaptant et réaménageant l'Unité U-1000 conformément aux normes d'hygiène et sanitaire requises.
- La réalisation du Projet de production de **80 000** tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500 pour un budget de **12 MDT**.

- La réalisation d'un plan d'Assainissement Social.
- La production de **50 000** tonnes d'un autre engrais, le sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'Unité U-600 pour un budget de **20 MDT**.

La mise en œuvre de la première étape de ce plan a commencé avec la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société, tenue le 29/12/2022, d'augmenter le capital de 20 000 000 DT ce qui va permettre à la Société de lancer la réalisation du Projet de production de **80 000** tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500.

Notons enfin, que la mise en œuvre du Plan de sauvetage de la Société Chimique ALKIMIA, réalisé sur la base d'hypothèses réalistes, donnerait des résultats très positifs dont :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires important allant de **164 MDT** en 2022 à **450 MDT** en 2025 et **600 MDT** à l'horizon de 2030.
- L'amélioration de la rentabilité de la Société et la réalisation de résultats bénéficiaires importants.
- L'amélioration de la trésorerie de la Société et le paiement de la dette du Groupe Chimique Tunisien.
- La possibilité de distribuer des dividendes à partir de 2026.

#### **H. Evènements postérieurs à la date de clôture :**

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 06/07/2023. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

***II – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU  
GROUPE ALKIMIA ARRETES  
AU 31/12/2022***

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

<b><u>BILAN ACTIFS</u></b>	<b><u>Notes</u></b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Immobilisations incorporelles		1 800 009	1 777 652
- Amortissements des immobilisations incorporelles		-	1 777 652
	<b>1</b>	<b>14 985</b>	<b>-</b>
Immobilisations corporelles		223 774 157	222 521 956
- Amortissements des immobilisations corporelles		-	101 236 275
	<b>2</b>	<b>112 313 146</b>	<b>121 285 681</b>
Immobilisations financières		11 700 645	11 686 404
- Provisions pour dépréciation des immob financières		-	9 780 868
	<b>3</b>	<b>1 919 777</b>	<b>1 905 536</b>
Actifs d'impôts différés		3 210 477	3 210 477
- Provisions pour dépréciation des AID		-	(3 210 477)
		-	-
Total des actifs immobilisés		<b>114 247 907</b>	<b>123 191 217</b>
Autres actifs non courants	<b>4</b>	1 258 712	2 127 964
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>115 506 619</b>	<b>125 319 181</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		61 436 373	34 335 782
- Provisions pour dépréciation des stocks		-	1 560 222
	<b>5</b>	<b>32 775 560</b>	
Clients et comptes rattachés		74 977 568	65 528 661
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		-	9 272 520
	<b>6</b>	<b>65 709 227</b>	<b>56 256 141</b>
Autres actifs courants	<b>7</b>	5 954 023	17 035 109
- Provisions pour dépréciation des AAC		-	2 703 768
		<b>5 925 128</b>	<b>14 331 342</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>8</b>	45 345	92 961
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>9</b>	15 866 262	12 024 792
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>147 297 989</b>	<b>115 480 795</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>262 804 608</b>	<b>240 799 976</b>

**BILAN CONSOLIDE**  
(Exprimé en dinar tunisien)

**Soldes arrêtés le**  
**31-déc**

	<b>Notes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		- 121 157 454	- 75 311 326
Autres capitaux propres		120 422	173 817
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b><u>- 101 564 503</u></b>	<b><u>- 55 664 980</u></b>
Résultat consolidé		- 24 719 789	- 45 846 561
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>	<b>10</b>	<b><u>- 126 284 291</u></b>	<b><u>- 101 511 541</u></b>
Intérêts minoritaires dans les réserves	<b>10</b>	604	573
Intérêts minoritaires dans le résultat	<b>10</b>	117	31
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts	<b>11</b>	38 935 528	48 521 455
Provisions pour risques et charges	<b>12</b>	5 100 436	4 236 317
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b><u>44 035 965</u></b>	<b><u>52 757 772</u></b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>13</b>	230 571 914	175 710 860
Autres passifs courants	<b>14</b>	64 308 909	59 658 556
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>15</b>	50 171 391	54 183 726
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b><u>345 052 214</u></b>	<b><u>289 553 142</u></b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b><u>389 088 179</u></b>	<b><u>342 310 913</u></b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b><u>262 804 608</u></b>	<b><u>240 799 976</u></b>

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période de 12 mois

close le

	<u>Notes</u>	<u>31-déc-22</u>	<u>31-déc-21</u>
Revenus	16	253 834 897	184 151 492
<b><u>Total produits d'exploitation</u></b>		<b>253 834 897</b>	<b>184 151 492</b>
Variation des stocks de produits finis et encours	17	- 11 765 226	4 862 995
Achat d'approvisionnement consommés	18	193 664 103	143 441 714
Charges de personnel	19	25 480 920	23 292 266
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	12 932 895	7 525 558
Autres charges d'exploitation	21	42 127 044	36 666 353
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b>262 439 736</b>	<b>215 788 886</b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b>- 8 604 839</b>	<b>- 31 637 393</b>
Charges financières nettes	22	- 18 253 856	- 13 949 343
Produits des placements	23	61 231	69 739
Autres gains ordinaires	24	2 875 559	239 034
Autres pertes ordinaires	25	- 209 225	- 141 528
<b><u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES</u></b>		<b>- 24 131 130</b>	<b>- 45 419 491</b>
Impôts différés		-	-
Impôts exigibles		- 588 542	- 427 039
<b><u>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</u></b>		<b>- 24 719 672</b>	<b>- 45 846 530</b>
<b><u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u></b>		<b>- 24 719 672</b>	<b>- 45 846 530</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	10	117	31
<b><u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u></b>		<b>- 24 719 789</b>	<b>- 45 846 561</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période de 12 mois

close le

	Notes	31-déc-22	31-déc-21
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u></b>			
<b>Résultat net après modifications comptables</b>		<b>- 24 719 789</b>	<b>-45 846 561</b>
-Plus-value cession des immobilisations corporelles et incorporelles			-10 000
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		117	31
*Amortissements et provisions		12 932 895	7 525 558
*Reprise de provisions		-3 522 343	
*Variation des :			
- Stocks		-27 100 591	-4 620 113
- Créances clients		-9 448 907	-17 204 616
- Autres actifs		11 128 702	-493 870
- Fournisseurs et autres dettes		59 511 407	54 491 187
Résorptions subvention		-52 962	-53 837
Résorptions des autres actifs non courants			-
*Impôt différé			-
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</b>		<b>18 728 530</b>	<b>-6 212 221</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u></b>			
Décassements suite acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		- 1 274 558	-7 668 671
Décassements suite acquisitions d'immob financières		- 14 241	-
Décassements suite acquisitions d'autres actifs non courants			-630 888
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			10 000
Encaissements sur sorties d'immobilisations financières			35 426
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>- 1 288 799</b>	<b>-8 254 133</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u></b>			
Encaissements suite déblocage emprunts			19 348 093
Encaissements suite sorties des placements			679 758
Remboursement d'emprunts		- 16 132 336	
Décassements liés aux placements			-
Encaissements de subventions			-
<b>Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>- 16 132 336</b>	<b>20 027 852</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>1 307 395</b>	<b>5 561 498</b>
Trésorerie au début de l'exercice	26	<b>10 431 269</b>	<b>4 869 771</b>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	26	<b>11 738 664</b>	<b>10 431 269</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES** (Exprimés en Dinar Tunisien)

### **I. Référentiel comptable**

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2022, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

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

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

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

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

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

Les Etats Financiers consolidés comprennent les Etats Financiers de la société mère « ALKIMIA SA » et de ses filiales arrêtées au 31/12/2022.

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

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

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

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

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

##### **Périmètre de consolidation**

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

##### **Méthodes de consolidation**

- ***L'intégration globale***

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

- ***La mise en équivalence***

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

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

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

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

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

## **V. Méthodes comptables**

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

### **Revenus**

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

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

### **Evaluation des titres de participation**

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

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

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'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 de 14 985 au 31 Décembre 2022 contre un solde nul au 31 Décembre 2021 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2022	Soldes au 31/12/2021
Réalisation Etudes - encours	238 943	238 943
Logiciels	1 561 067	1 538 710
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>1 800 010</b>	<b>1 777 652</b>
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 546 082)	(1 538 710)
- Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	(238 943)	(238 943)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>14 985</b>	-

#### Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 112 313 146 DT au 31 Décembre 2022 contre 121 285 681 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2022	Soldes au 31/12/2021
Installations diverses	153 936 858	139 767 756
Constructions & Bâtiments	50 615 201	50 474 720
Immobilisations en cours	1 116 658	14 136 405
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrains	4 320 148	4 320 148
Matériels de transport	1 977 991	2 015 626
Matériels informatiques et de télécommunication	1 641 615	1 641 615
Equipements et mobiliers de bureaux	569 225	569 225
Pool non utilisable	44 175	44 175
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>218 948 060</b>	<b>217 695 859</b>
Ecart d'évaluation (*)	4 826 097	4 826 097
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>223 774 157</b>	<b>222 521 956</b>
- Amortissements des immobilisations corporelles	(111 461 012)	(101 236 275)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>112 313 146</b>	<b>121 285 681</b>

(\*) 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 1 905 536 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Actions	9 801 301	9 850 868
Dépôts et cautionnements	1 809 416	1 767 085
Prêts	89 928	118 451
<b>Total brut</b>	<b>11 700 645</b>	<b>11 736 404</b>
Provisions pour dépréciation des titres de participation	(9 780 868)	(9 780 868)
Provisions pour dépréciations des autres immobilisations financières	(50 000)	(50 000)
<b>Total net</b>	<b>1 919 777</b>	<b>1 905 536</b>

### 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 :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Ecart de conversion sur emprunts	136 694	341 734
Charges à répartir	1 122 018	1 786 230
<b>Total</b>	<b>1 258 712</b>	<b>2 127 964</b>

### Note 5 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 59 752 028 DT au 31 Décembre 2022 contre 32 775 560 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Produits finis	23 524 740	14 158 816
Matières premières	18 079 039	7 474 985
Consommables	10 411 274	6 718 823
Pièces de rechange et emballages	9 295 546	5 909 660
Produits résiduels (Boues)	125 774	73 498
<b>Total brut</b>	<b>61 436 373</b>	<b>34 335 782</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	(1 684 345)	(1 560 222)
<b>Total net</b>	<b>59 752 028</b>	<b>32 775 560</b>

## Note 6 : Clients et comptes rattachés

Les créances clients nettes s'élèvent à 70 853 890 DT au 31 Décembre 2022 contre 56 256 141 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2022	Soldes au 31/12/2021
Clients étrangers	43 045 115	39 218 835
Clients douteux	19 228 253	19 095 427
Clients locaux	17 469 259	13 800 878
Effets à recevoir	12 155 362	3 383 879
Clients factures à établir	(1 805 401)	-
Indemnisations assurance	(9 970 357)	(9 970 357)
<b>Total brut</b>	<b>80 122 231</b>	<b>65 528 661</b>
Provisions pour dépréciation des créances clients	(9 272 520)	(9 272 520)
<b>Total net</b>	<b>70 853 890</b>	<b>56 256 141</b>

(\*) 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 5 925 128 DT au 31 Décembre 2022 contre 14 331 342 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2022	Soldes au 31/12/2021
Fournisseurs avances	718 571	9 568 667
Autres débiteurs	1 502 543	4 004 443
Taxes	1 050 157	1 446 302
Impôts débiteurs	-	991 569
Produits à recevoir	2 557 392	880 065
Personnel avances et prêts	125 360	144 064
<b>Total brut</b>	<b>5 954 023</b>	<b>17 035 109</b>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(28 895)	(2 703 768)
<b>Total net</b>	<b>5 925 128</b>	<b>14 331 342</b>

## Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élève à 45 345 DT au 31 Décembre 2022 contre 92 961 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2022	Soldes au 31/12/2021
Échéance à moins d'un an sur prêts	44 655	92 271
Intérêts courus non échus	690	690

Placements courants	-	-
<b>Total</b>	<b>45 345</b>	<b>92 961</b>

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

Les liquidités et équivalents de liquidité s'élèvent à 15 866 262 DT au 31 Décembre 2022 contre 12 024 792 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillées comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2020</b>
Banques	9 857 909	12 007 508
Caisses	8 352	17 283
Certificats de dépôts	6 000	-
<b>Total</b>	<b>15 866 262</b>	<b>12 024 792</b>

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

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

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

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupé dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
<b>Soldes au 31.12.2020</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(35 136 393)</b>	<b>227 654</b>	<b>(40 174 933)</b>	<b>(55 611 143)</b>	<b>534</b>	<b>39</b>
Réserves		(40 174 933)		40 174 933	-	39	(39)
Retraitements de consolidation							
Subventions		-	(53 837)		(53 837)		
Résultat de 2021				<b>(45 846 561)</b>	(45 846 561)		31
<b>Soldes au 31.12.2021</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(75 311 326)</b>	<b>173 817</b>	<b>(45 846 561)</b>	<b>(101 511 541)</b>	<b>573</b>	<b>31</b>
Réserves		(40 174 933)		45 846 561	-	31	(31)
Retraitements de consolidation		433			433		
Subventions		-	(53 395)		(53 395)		
Résultat de 2022				<b>(24 719 789)</b>	<b>(24 719 789)</b>		31
<b>Soldes au 31.12.2022</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(121 157 454)</b>	<b>120 422</b>	<b>(24 719 789)</b>	<b>(126 284 291)</b>	<b>604</b>	<b>0</b>

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2022 à 19 472 530 DT divisés en 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.

Le résultat par action est de (12,690) DT au titre de 2022 contre (23,544) DT au titre de 2021 calculés comme suit :

Exercice	2022	2021
Résultat net	(24 719 789)	(45 846 561)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253
<b>Résultat par action</b>	<b>(12,690)</b>	<b>(23,544)</b>

### Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 38 935 528 DT au 31 Décembre 2022 contre 48 521 455 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Emprunt BT	13 499 872	15 872 344
Emprunt AMEN BANK	9 088 217	12 434 244
Emprunt STB	8 568 000	8 125 000
Emprunt ALBARAKA	5 890 949	7 405 844
Emprunt BIAT	1 888 490	4 684 024
<b>Total</b>	<b>38 935 528</b>	<b>48 521 455</b>

### Note 12 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 5 100 437 DT au 31 Décembre 2022 contre 4 236 317 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillées comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Provisions pour risques et charges	5 100 437	3 495 668
Provisions pour contrats déficitaires	-	740 649
<b>Total</b>	<b>5 100 437</b>	<b>4 236 317</b>

### Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 230 571 914 DT au 31 Décembre 2022 contre 175 710 860 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Fournisseurs d'exploitation	222 641 271	166 762 788
Fournisseurs - Factures non parvenues	7 930 643	8 948 072
<b>Total</b>	<b>230 571 914</b>	<b>175 710 860</b>

### Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 64 308 909 DT au 31 Décembre 2022 contre 59 658 556 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Charges à payer	54 225 120	31 268 217
Avances clients	2 909 790	10 667 813
Personnel	47 468	10 383 314
Autres créditeurs	5 055 136	6 048 812
Retenues à la source	0	786 701
Impôts et taxes	2 071 395	398 239
Intérêts sur prêts	0	105 459
<b>Total</b>	<b>64 308 909</b>	<b>59 658 556</b>

## Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2022 à 50 171 391DT contre 54 183 726 DT au 31 Décembre 2021 et sont détaillés comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Mobilisations de créances	12 077 226	24 691 363
Échéances à moins d'un an	19 782 477	19 278 734
Financements en devise	13 613 129	8 128 384
Concours Bancaires	4 126 897	1 593 523
Intérêts	641 661	491 721
<b>Total</b>	<b>50 171 391</b>	<b>54 183 726</b>

## Notes de l'Etat de Résultat

### **Note 16 : Revenus**

Les revenus s'élèvent à 253 843 897 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 184 151 492 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit:

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
STPP	147 069 397	118 608 229
Sulfate de sodium	23 462 479	18 455 521
MAP	13 224 850	18 260 384
NA2CO3	63 111 815	16 754 089
Autres ventes	3 034 879	6 977 850
Produits résiduels	3 931 477	5 095 420
<b>Total</b>	<b>253 843 897</b>	<b>184 151 492</b>

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

La variation des stocks de produits finis et encours s'élève au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 à (11 765 226) DT contre 4 862 995 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021.

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

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent à 193 664 103 DT au titre de l'exercice clos le

31 Décembre 2022 contre 143 441 714 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit:

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Matières premières	175 785 336	125 192 723
Frais sur achats	2 006 336	19 215 594
Fournitures et consommables	21 019 659	5 486 652
Achats sur opérations de négoce	0	3 338 305
Variation des stocks	(5 147 228)	(9 791 560)
<b>Total</b>	<b>193 664 103</b>	<b>143 441 714</b>

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

Les charges de personnel s'élèvent à 5 480 920 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 23 292 266 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salaires bruts et primes	20 947 347	18 121 206
Charges sociales sur salaires	4 414 357	4 879 180
Autres charges du personnel	119 189	426 891
Congés à payer	0	(135 011)
<b>Total</b>	<b>25 480 920</b>	<b>23 292 266</b>

## Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent 12 932 895 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 13 325 520 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	10 255 499	7 174 821
Dotations aux provisions pour risques et charges	2 249 146	705 215
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	81 816	267 578
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	559 850	137 005
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	7 372	24 309
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	74 495	-
Reprises de provisions pour risques et charges	350 000	(151 395)
Reprises sur / Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	(732 589)	(218 624)
Reprises de provisions sur dépréciation des stocks	42 306	(413 351)
<b>Total</b>	<b>12 932 895</b>	<b>7 525 558</b>

## Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 42 127 044 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 36 666 353 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Frais de transport	22 259 575	18 404 982
Entretiens et réparations	-	5 172 094
Divers services extérieurs	3 470 790	3 277 693
Primes d'assurances	2 618 374	3 045 617
Rémunérations d'Intermédiaires et Honoraires	-	2 403 060
Locations	-	1 748 467
Impôts et taxes	319 581	884 413
Autres charges d'exploitation	11 737 870	551 181
Sous-Traitance	-	488 103
Commissions	455 087	375 460
Déplacements, missions et réceptions	-	204 342
Publicité, publications, relations	1 256 766	86 317
Etudes et recherches	-	24 624
<b>Total</b>	<b>42 127 044</b>	<b>36 666 353</b>

## Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent à 18 253 856 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 13 949 343 DT (Charge nette) au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gain / Pertes de change	(771 808)	436 137
Charges d'intérêts	(17 482 048)	(14 385 481)
<b>Total</b>	<b>(18 253 856)</b>	<b>(13 949 343)</b>

### Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à 69 739DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 69 739 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Revenus des placements	61 176	69 346
Intérêts	55	393
<b>Total</b>	<b>61 231</b>	<b>69 739</b>

### Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 2 875 559 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 239 034 au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Produits sur exercices antérieurs	153 534	169 035
Autres gains	2 722 025	69 999
<b>Total</b>	<b>2 875 559</b>	<b>239 034</b>

### Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 209 225 au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 contre 141 528 au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 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 11 738 664 DT au 31 Décembre 2022 contre un solde positif 10 431 269 DT au 31 Décembre 2021 se détaillant comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2022</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>
Banques	9 857 209	12 007 508
Caisses	8 352	17 283
Certificats de dépôts	6 000 000	-
Concours Bancaires	(4 126 897)	(1 593 523)
<b>Total</b>	<b>11 738 664</b>	<b>10 431 269</b>

## 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 11 479 000 DT et 12 000 000 DT ainsi que toutes les autres obligations contractuelles (intérêts conventionnels et de retard, indemnités, frais et accessoires, primes d'assurances, etc.) les garanties suivantes :

##### - Hypothèque immobilière de rang utile

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

##### - 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	2022	2 021
Caution en faveur de l'OMMP	6 546	6 546
Caution en faveur de la douane	-	-
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
<b>Total</b>	<b>22 546</b>	<b>22 546</b>

### **Engagements reçus**

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>2022</b>	<b>2 021</b>
Cautions reçues de nos fournisseurs étrangers (EUR)	39 792	39 792
Cautions reçues de nos fournisseurs locaux (TND)	67 109	149 523
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**

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

##### - **Cautions**

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

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

#### **Engagements émis**

##### - **Nantissement**

<b>Objet</b>	<b>Montant (TND)</b>
Nantissement des équipements et du matériel de l'usine au profit des bailleurs de fonds	30 372 866
<b>TOTAL</b>	<b>30 372 866</b>

### **Note 28 : Continuité d'exploitation**

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

La **Société Chimique ALKIMIA** a enregistré durant les cinq dernières années de lourdes pertes en raison principalement de la baisse de la demande du tripolyphosphate de sodium 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 trois Unités de production en 2016, 2017, 2018 et 2019, par manque d'approvisionnement en acide phosphorique, principale matière première, livrée par notre fournisseur unique le Groupe Chimique Tunisien.

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 dégradée à la suite de l'arrêt forcé, depuis le mois d'Octobre 2021, de la nouvelle Unité de fabrication d'engrais soluble (MAP cristallisé) par la non-livraison par le Groupe Chimique Tunisien de l'ammoniac nécessaire, malgré ses engagements dans ce sens, maintes fois renouvelés. Rappelons que cette nouvelle Unité ayant coûté 35 millions de dinars, a été mise en service le 1<sup>er</sup> juin 2021 et que la qualité du MAPc fabriqué a connu un grand succès sur le Marché international.

Les états financiers de l'exercice 2022 dégagent un résultat déficitaire de **29 374 393,149** DT et des fonds propres négatifs de **116 699 746,151** DT. L'augmentation du déficit par rapport à 2021 s'explique par l'augmentation excessive du prix de l'acide phosphorique et par les pertes dues à l'arrêt prolongé de la nouvelle unité de production de MAPc par manque d'ammoniac.

Bien que la situation actuelle pourrait présenter une incertitude significative sur la capacité de la Société à poursuivre son activité, les États Financiers de la Société arrêtés au 31 Décembre 2022 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant compte principalement, les éléments suivants :

La Société a préparé un Plan de sauvetage, très prometteur, validé par son Conseil d'Administration le 21 juillet 2021 et confirmé le 14 octobre 2021. Ce plan repose sur les actions suivantes :

- La production de **35 000** tonnes de STPP, technique et alimentaire, en adaptant et réaménageant l'Unité U-1000 conformément aux normes d'hygiène et sanitaire requises.
- La réalisation du Projet de production de **80 000** tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500 pour un budget de **12 MDT**.
- La réalisation d'un plan d'Assainissement Social.
- La production de **50 000** tonnes d'un autre engrais, le sulfate d'ammonium, par la reconversion de l'Unité U-600 pour un budget de **20 MDT**.

La mise en œuvre de la première étape de ce plan a commencé avec la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société, tenue le 29/12/2022, d'augmenter le capital de 20 000 000 DT ce qui va permettre à la Société de lancer la réalisation du Projet de production de **80 000** tonnes de NPK par la reconversion de l'Unité U-1500.

Notons enfin, que la mise en œuvre du Plan de sauvetage de la Société Chimique ALKIMIA, réalisé sur la base d'hypothèses réalistes, donnerait des résultats très positifs dont :

- La réalisation d'un chiffre d'affaires important allant de **164 MDT** en 2022 à **450 MDT** en 2025 et **600 MDT** à l'horizon de 2030.
- L'amélioration de la rentabilité de la Société et la réalisation de résultats bénéficiaires importants.
- L'amélioration de la trésorerie de la Société et le paiement de la dette du Groupe Chimique Tunisien.
- La possibilité de distribuer des dividendes à partir de 2026.

#### **Note 29 : Evènements postérieurs à la date de clôture**

Ces Etats Financiers consolidés sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 06 Juillet 2023. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

### ***III – INFORMATIONS DIVERSES***

### **III – 1 – Situation des filiales :**

#### **III-1-1- ALKIMIA Packaging :**

##### Activité microbilles de verre :

- L'année 2022 a enregistré le démarrage industriel de la production de microbilles de verre, à un rythme discontinu de production, compte tenu de la non-disponibilité de calcin, mais avec une bonne maîtrise de la qualité.
- La quantité totale produite a atteint 2 930 tonnes, ce qui ne correspond qu'à 16% de la capacité nominale de l'Unité de production.
- Les ventes de l'année 2022 de microbilles de verre ont porté sur **1 511** tonnes réparties en 1 469 tonnes à l'export et 42 tonnes sur le marché local.

##### Activité carbonate et bicarbonate de sodium :

- L'année 2022 a été caractérisée par des hausses successives des prix du carbonate de Sodium d'un mois à un autre après la guerre en Ukraine et la flambée des prix du gaz naturel russe qui a vu le prix passer de 235 US \$/t CFR Gabès en décembre 2021 à 425 US \$/t en décembre 2022.
- Il a été réceptionné en 2022 de notre partenaire turc "CINER" un volume total de 68 800 tonnes de carbonate de sodium.
- Le volume de ventes en 2022 a atteint 69 066 tonnes de carbonate de sodium contre 61 771 tonnes en 2021 soit 11.81% de plus.

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 dégagent un résultat net bénéficiaire de **4 433 171,655 DT** contre **1 444 255,762 DT** dinars au 31.12.2021.

#### **III-1-2-Les Salines de Tataouine :**

L'année 2022 a été marquée principalement par la mise en exploitation des forages réalisés à la Sebkhate et à l'usine pour le chargement de la nappe afin de faire face à son important rabattement enregistré pendant les dernières années, et d'essayer de combler le déficit en eau de la nappe à la suite de la sécheresse qui sévit dans la région depuis plus de quatre ans et qui a mis à mal la disponibilité de la saumure d'alimentation de l'usine.

l'alimentation de l'usine durant les 5 premiers mois de l'année 2022 a été basée sur l'exploitation habituelle du gisement qui a très mal impacté la disponibilité de la saumure d'alimentation et la continuité de marche de l'usine.

Du fait du manque de disponibilité de la saumure, l'Usine n'a produit pendant cette période que 9 765 tonnes, soit un déficit cumulé de production de 9 335 tonnes par rapport à la même période de l'année dernière.

Cependant et à partir de la fin du mois de mai 2022, l'entrée en exploitation des forages a permis de charger la nappe et une amélioration sensible de la disponibilité et de la qualité de la saumure d'alimentation a été constatée ayant permis de réaliser une production annuelle de 53 850 tonnes de sulfate de sodium, soit une augmentation de 4 220 tonnes par rapport à 2021.

Ainsi le volume total des ventes réalisé en 2022 s'élève à 49 856 tonnes dont 36 936 tonnes sur le marché local, pratiquement la totalité de ses besoins, et 12 920 tonnes à l'export contre 48 487 tonnes en 2021 avec un stock de produit fini à la fin de l'année relativement élevé et portait sur 10 167 tonnes.

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022 dégagent un **résultat bénéficiaire de 226 730,718 DT** contre un déficit de 2 479 065,878 DT au 31.12.2021. Ce résultat net s'explique notamment par :

- un résultat d'exploitation s'élevant à 3 270 862,019 DT contre -70 187,605 DT en 2021.
- Des charges financières nettes de 2 976 427,633 DT.506 857,918 DT.

Le **Business plan 2023/2033**, élaboré sur la base d'hypothèses raisonnables, dégage des résultats réconfortant compte tenu du volume de production prévisionnel, qui atteindrait 80 000 tonnes à partir de 2025, grâce aux forages mis en service en 2022 et 2023 et qui permettront d'augmenter le volume de la saumure exploitable.

### **III – 2 - Approbation des opérations–2022 prévues par l'article 200 du code des Sociétés Commerciales :**

#### **1. Groupe Chimique Tunisien**

- Achats d'acide phosphorique pour un montant total de **101 592 157,600 TND**.
- Achats d'ammoniac pour un montant total de **2 091 360,248 TND**.
- Les intérêts de retard au titre de la dette du « Groupe Chimique Tunisien » échue et non payée totalisent au titre de l'exercice 2022 un montant de **10 644 115,191 TND** Le solde des intérêts non réglés s'élève au 31 Décembre 2022 à **40 551 973,873 TND** constatés en charges à payer.

#### **2. ALKIMIA - Packaging SA**

- Achats de carbonate de sodium effectués la Société au titre de l'exercice 2022 pour un montant total de **26 864 408,109 TND**.
- La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale ALKIMIA Packaging S.A des charges communes au titre de l'exercice 2022 pour un montant de **598 258,824 TND**.

#### **3. Les Salines de Tataouine**

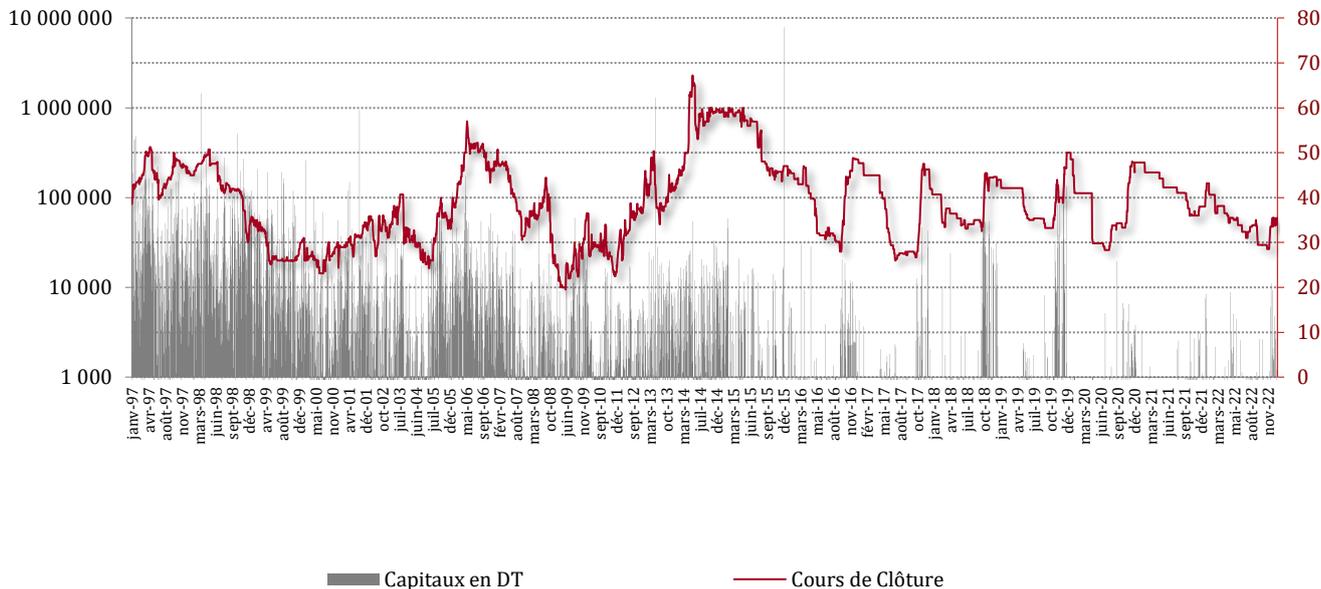
- La Société Chimique ALKIMIA a facturé des prestations de fourniture de l'excédent d'électricité produite par l'Unité de cogénération à l'Usine de sa filiale à Ksar Aoun pour un montant total de **1 262 335,586 TND**.
- La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale Les Salines de Tataouine des charges communes au titre de l'exercice 2022 pour un montant de **847.853,108 TND**.

#### **4. La Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne (CARTE)**

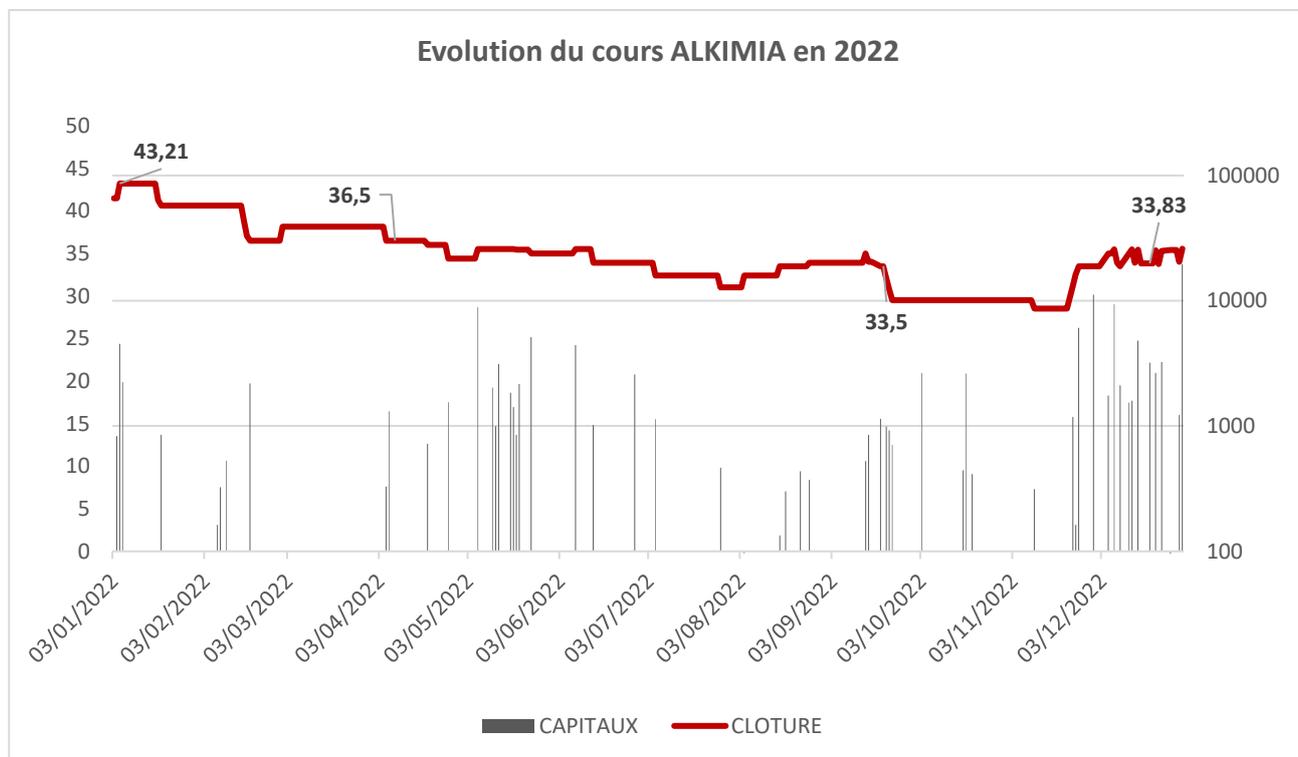
La Société Chimique ALKIMIA continue à assurer tous ses risques auprès de « CARTE Assurances ». Les primes totales d'assurance supportées par la société dans le cadre de cette Convention au titre de l'année 2022 s'élève à **2 618 374,101 TND**.

### III – 3 - Comportement boursier de l'action ALKIMIA :

Evolution du cours ALKIMIA depuis son introduction



Evolution du cours ALKIMIA en 2022



### **III – 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.

### **III- 5 - Conseil d'Administration de la Société :**

<u>Administrateurs</u>	<u>Nombre d'actions Détenues</u>	<u>Nombre de sièges</u>	<u>représenté par</u>	<u>Expiration du mandat</u>
Ali MHIRI	.....	01		2023
- Le Groupe Chimique Tunisien	761 332	04	M. Moëz ELHADDAD M. Abdelhafidh BEN OTHMAN M. Helmi ELGHALI	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 29 Septmenre 2022, a nommé 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.

### **IV – 7 - Droits de vote :**

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

## ***IV – PROJET DE RESOLUTIONS***

### **PREMIERE RESOLUTION :**

Les actionnaires ratifient le mode et le délai de convocation de la présente Assemblée Générale et la déclarent 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 2022 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 2022.

### **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 31.12.2022.

### **CINQUIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2022.

### **SIXIEME RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale fixe **le montant brut** global des jetons de présence pour l'exercice 2022 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 2022 ..... (29 374 393,149 DT)

comme suit :

\* Amortissements différés ..... (4 133 164,075 DT)

\* Report à nouveau..... (25 241 229,074 DT)

### **HUITIEME RESOLUTION :**

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