

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (*International Financial Consulting*) et Mr Anis LAADHAR (*AMC Ernst & Young*).

BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	30 Juin		31 Décembre
		2021	2020	2020
Actifs non courants				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 777 652	1 777 652	1 777 652
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(1 765 415)	(1 502 174)	(1 753 343)
Immobilisations incorporelles nettes		12 237	275 479	24 309
Immobilisations corporelles	A3	119 179 318	115 017 722	116 843 242
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(74 738 362)	(72 344 073)	(73 408 754)
Immobilisations corporelles nettes		44 440 955	42 673 649	43 434 488
Immobilisations financières	A5	46 997 725	46 919 069	46 987 688
Moins : Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	A5	(9 730 868)	(9 730 868)	(9 730 868)
Immobilisations financières nettes		37 266 856	37 188 200	37 256 820
Total des actifs immobilisés		81 720 049	80 137 328	80 715 617
Total des actifs non courants		81 720 049	80 137 328	80 715 617
Actifs courants				
Stocks	A6	32 256 428	38 437 551	22 181 087
Moins : Provisions pour dépréciation des stocks	A7	(2 081 421)	(1 608 275)	(1 705 995)
Stocks net		30 175 008	36 829 276	20 475 092
Clients et comptes rattachés	A8	35 890 394	48 426 795	38 602 641
Moins : Provisions pour dépréciation des comptes clients	A9	(9 045 294)	(9 045 294)	(9 045 294)
Clients et comptes rattachés nets		26 845 100	39 381 501	29 557 347
Autres actifs courants	A10	21 456 823	19 285 189	19 919 199
Moins : Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	A10	(2 639 583)	(37 051)	(2 639 583)
Autres actifs courants nets		18 817 240	19 248 138	17 279 616
Placements et autres actifs financiers	A11	72 786	139 007	181 885
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	3 560 872	6 617 260	1 826 940
Total des actifs courants		79 471 005	102 215 182	69 320 881
Total des actifs		161 191 054	182 352 510	150 036 498

BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30 Juin		31 Décembre
		2021	2020	2020
Capitaux propres				
Capital Social	C1	19 472 530	19 472 530	19 472 530
Réserves	C1	39 727 253	39 727 253	39 727 253
Résultats reportés	C1	(101 827 491)	(66 952 237)	(66 952 237)
Autres capitaux propres	C1	200 956	399 362	227 654
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		(42 426 751)	(7 353 092)	(7 524 800)
Résultat de l'exercice		(23 954 725)	(11 044 311)	(34 875 254)
Total des capitaux propres avant affectation		(66 381 476)	(18 397 403)	(42 400 054)
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	P1	20 089 203	17 661 010	20 444 484
Provisions	P2	3 666 977	3 301 523	3 482 343
Total des passifs non courants		23 756 181	20 962 533	23 926 827
Passifs courants				
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	147 267 951	147 262 188	121 400 922
Autres passifs courants	P4	40 080 494	26 124 802	35 781 945
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	16 467 905	6 400 389	11 326 858
Total des passifs courants		203 816 350	179 787 380	168 509 725
Total des passifs		227 572 530	200 749 913	192 436 552
Total des capitaux propres et passifs		161 191 054	182 352 510	150 036 498

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

Résultat	Notes	Période de 6 mois close le 30 Juin		Période de 12 mois close le 31 Décembre
		2021	2020	2020
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	57 684 083	67 492 958	129 312 733
Total des produits d'exploitation		57 684 083	67 492 958	129 312 733
Charges d'exploitation				
Variation de stock de produits finis	R2	(6 033 400)	(15 194 665)	(1 717 148)
Achats d'approvisionnements consommés	R3	60 742 242	70 165 619	109 654 667
Charges du personnel	R4	10 372 920	8 482 098	19 703 409
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	1 901 741	2 473 245	6 537 553
Autres charges d'exploitation	R6	10 238 106	9 311 880	18 285 092
Total des charges d'exploitation		77 221 610	75 238 176	152 463 573
Résultat d'exploitation		(19 537 526)	(7 745 218)	(23 150 840)
Charges financières nettes	R7	(4 313 263)	(4 651 318)	(12 888 326)
Produits des placements	R8	18 229	64 186	74 266
Autres gains ordinaires	R9	48 936	1 478 259	1 639 821
Autres pertes ordinaires	R10	(108 267)	(116 533)	(410 014)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(23 891 891)	(10 970 624)	(34 735 093)
Impôt sur les bénéfices	R11	(62 834)	(73 687)	(140 161)
Résultat net de l'exercice		(23 954 725)	(11 044 311)	(34 875 254)

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

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE		Période de 6 mois close le 30 Juin		Période de 12 mois close le 31 Décembre
	Notes	2021	2020	2020
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>				
Encaissements reçus des clients		61 844 989	82 702 677	138 656 921
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(56 849 612)	(75 984 567)	(150 017 325)
Intérêts payés		(1 168 063)	(536 623)	(1 466 387)
Impôts et taxes payés à l'Etat		(2 436 669)	(2 647 713)	(3 758 170)
Autres flux d'exploitation		(3 434 938)	(2 689 638)	(5 393 441)
<i>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</i>	D1	(2 044 293)	844 135	(21 978 403)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 164 456)	(3 737 511)	(5 472 247)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	-	12 500
Encaissements provenant de la sortie d'immobilisations financières		87 089	74 845	43 295
Encaissements de subventions		-	863 384	1 275 346
<i>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</i>	D2	(1 077 367)	(2 799 282)	(4 141 106)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Encaissements provenant des emprunts		1 483 000	5 000 000	10 163 682
Remboursements des emprunts		(317 558)	(741 758)	(1 164 521)
Variation des mobilisations de créances		3 776 379	(5 749 855)	8 724 641
<i>TOTAL DES FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</i>	D3	4 941 821	(1 491 613)	17 723 802
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	D4	(85 022)	35 030	236 566
<i>VARIATION DE TRESORERIE</i>		1 735 140	(3 411 730)	(8 159 141)
<i>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</i>		1 825 704	9 984 845	9 984 845
<i>TRESORERIE A LA CLOTURE</i>	D5	3560844	6 573115	1 825 704

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2021

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA SA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la réglementation régissant les incitations fiscales à l'exportation, 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 (H_3PO_4) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na_2CO_3).

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

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

Données Générales :

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

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2021 :

Les faits saillants du premier semestre 2021 sont :

- La production au 30 Juin 2021 a atteint 23 140 tonnes de Tri-Polyphosphate de Sodium (STPP ; $\text{Na}_5\text{P}_3\text{O}_{10}$) contre 34 790 tonnes produites au 1^{er} semestre 2020. Ce niveau de production reste, depuis plus de cinq ans, en deçà de la capacité nominale de production de l'Usine en raison de la baisse de la demande sur le marché international et de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de Cas de Force Majeure dues aux arrêts forcés des unités de production en 2016, 2017, 2018 et 2019, par manque d'acide phosphorique.
- Les prix des matières premières, dont notamment l'acide phosphorique, ont flambé durant le premier semestre de l'année en cours et il est très difficile de répercuter ces augmentations sur les prix de ventes du STPP qui, contrairement aux prix des engrais, sont peu sensibles aux évolutions des prix de l'acide phosphorique.
- Ayant connu des retards importants du fait de la pandémie COVID-19, les travaux de démarrage de la nouvelle unité de production de MAP cristallisé
- La « Société Chimique ALKIMIA » a réalisé une étude stratégique et de restructuration de ses activités. Les principales recommandations de cette étude portent sur la conversion de l'unité U-1500 pour la production des engrais NPK.
- La pandémie COVID-19 a eu un impact négatif sur l'activité de la Société, du fait de la baisse de la demande globale du STPP et du ralentissement des ventes par rapport aux prévisions. Cette pandémie a eu aussi un impact négatif sur la mise en service de la nouvelle unité de production de MAP cristallisé ayant entraîné un retard conséquent de la commercialisation de ce nouveau produit fini. Les travaux liés à cette unité ont été achevés à fin Mai 2021 et l'unité est entrée en production à partir du 1^{er} Juin 2021.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les Etats Financiers sont exprimés en Dinar Tunisien et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le Cadre Conceptuel de la Comptabilité Financière et les Normes Comptables Tunisiennes.

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

1 –Immobilisations Incorporelles

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

2 –Immobilisations corporelles

a – Méthode de comptabilisation : Coût historique.

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

b –Méthodes d'amortissement

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

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

3 –Participations

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

4 –Créances libellées en devises

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2021.

5 –Dettes libellées en devises

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2021.

6-Stocks

▪ **Coût d'entrée :**

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

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

▪ **Valorisation à la date de clôture :**

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

7 –Revenus

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

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

A –Les actifs

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Logiciels	1 777 652	1 777 652	1 777 652
Amortissements	(1 526 473)	(1 502 174)	(1 514 401)
Provisions	(238 943)	-	(238 943)
Immobilisations incorporelles nettes	12 237	275479	24 309

A₃ – A₄ –Immobilisations Corporelles

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Equipements, matériels et outillages	68 231 757	67 851 171	67 912 525
Immobilisations en cours	32 308 611	28 507 960	30 291 767
Constructions	14 771 660	14 771 660	14 771 660
Terrain	2 281 624	2 281 624	2 281 624
Matériels de Transport	1 585 666	1 605 309	1 585 666
Amortissements	(74 738 362)	(72 344 073)	(73 408 754)
Immobilisations corporelles nettes	44 440 955	42 673 649	43 434 488

Evolution des immobilisations corporelles

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Immobilisations brutes année précédente	116 843 242	111 172 546	111 172 545
Cessions	-	-	(19 643)
Acquisitions	2 336 075	3 845 176	5 690 339
Amortissements	(74 738 362)	(72 344 073)	(73 408 754)
Immobilisations corporelles nettes	44 440 955	42 673 649	43 434 488

A₅ –Immobilisations financières

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 948	18 499 948	18 499 948
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940	16 999 940	16 999 940
Participation KIMIAL spa	9 535 868	9 535 868	9 535 868
Prêts au personnel à plus d'un an	122 381	152 615	92 344
Participation S.T.M.C. I	100 000	100 000	100 000
Action S.A.D.G.	75 000	75 000	75 000
Participation à la B.T.S	50 000	50 000	50 000
Participation S.E.P.J.	20 000	20 000	20 000
Participation à la F.I.G	20 000	20 000	20 000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Cautionnements versés	1 624 588	1 515 698	1 644 588
Immobilisations financières brutes	46 997 725	46 919 069	46 987 688
Provisions	(9 730 868)	(9 730 868)	(9 730 868)
Immobilisations financières nettes	37 266 856	37 188 200	37 256 820

Participation dans la société KIMIAL SPA

La « Société Chimique ALKIMIA SA » est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la « Société KIMIAL SPA » à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation Algérienne.

Participation dans la société ALKIMIA PACKAGING S.A

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

Par décision de son Assemblée Générale Extraordinaire en date du 27 Décembre 2019, le capital de cette filiale a été augmenté à 18 500 000 DT divisés en 1 850 000 actions de 10 DT chacune et ce par conversion de ses dettes vis-à-vis de la Société Chimique ALKIMIA s'élevant à 16 500 000 DT et provenant des dividendes et réserves non versées.

Participation dans la société « Les Salines de 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% du capital s'élevant à 17 000 000 DT divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de « Sebkhate Oum El Khialate » à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à « Sebkhate Oum El Khialate » ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en décembre 2015. L'entrée en production effective a été déclarée en date du 1^{er} Mars 2016.

En 2019, la « Société Les Salines de Tataouine » a amélioré ses performances techniques en enregistrant une production de 62 500 tonnes de sulfate de sodium contre 54 000 tonnes en 2018 et 31 280 tonnes en 2017. Compte tenu de ce niveau de production et de l'amélioration des prix de marché du sulfate de sodium, la Société a pu réaliser un résultat bénéficiaire de 3 078 921 DT après trois exercices déficitaires. A la date de clôture de l'exercice 2019, l'évaluation de la Société sur la base des cash-flows actualisés, donnant une valeur des fonds propres supérieure au capital social (totalement souscrit et libéré par la Société Chimique ALKIMIA), a justifié la reprise de la provision pour dépréciation au titre de cette participation constituée durant les exercices antérieurs.

Durant l'exercice 2020 ayant été marqué par des arrêts répétitifs de la production dus aux grèves sociales et à la crise sanitaire COVID-19, la société a connu une baisse au niveau de la production et des ventes enregistrant ainsi un résultat déficitaire de 3 612 923 DT.

Au cours du premier semestre 2021, la société a pu améliorer sa production et ses ventes par rapport à la même période en 2020.

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 constatée au 30 Juin 2021.

A₆ – A₇ – Stocks

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
STPP	8 654 510	20 950 170	7 862 331
MAP	4 730 340	-	-
Acide Phosphorique	6 525 869	4 193 262	1 631 644
Lessive de soude (NaOH)	1 034 074	1 228 500	1 342 496
Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	5 779	127 768	47 334
Ammoniac brut	228 442	-	-
Fournitures consommables	5 688 065	5 111 891	5 434 728
Produits semi-finis	3 265 291	3 259 324	2 658 106
Stocks d'emballages	1 216 173	1 411 737	1 487 466
Matières consommables	610 761	1 973 012	1 323 554
Produits résiduels (Boues)	297 124	181 888	393 429
Provisions pour dépréciation des stocks	(2 081 421)	(1 608 275)	(1 705 995)
Total net	30 175 008	36 829 276	20 475 092

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Clients locaux	1 415 127	5 274 724	394 075
Clients étrangers	24 106 732	33 555 877	26 972 468
Effets à recevoir	1 333 685	561 195	2 201 249
Clients douteux	19 005 206	19 005 356	19 005 206
Indemnisations assurances	(9 970 357)	(9 970 357)	(9 970 357)
Provisions pour dépréciation des comptes client douteux	(9 045 294)	(9 045 294)	(9 045 294)
Total net	26 845 100	39 381 501	29 557 347

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

- Au cours de 2016, un client important de la « Société Chimique ALKIMIA » a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société, s'élevant au 30 Juin 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 au cours de la période intermédiaire close au 30 Juin 2021.

Le montant de la provision constatée représente l'estimation à la date de clôture de la période intermédiaire arrêtée au 30 Juin 2021 du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.

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

A₁₀ –Autres actifs courants

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Compte courant Les Salines de Tataouine	9 618 038	6 128 280	9 034 226
Produits à recevoir	4 480 158	6 600 916	4 165 836
Divers actifs	4 253 558	3 468 301	3 491 642
Diverses avances fournisseurs	1 445 991	1 774 987	1 741 788
Etat impôts et taxes	1 324 909	1 071 922	1 136 890
Compte courant ALKIMIA-Packaging	187 352	-	187 352
Avances au personnel	146 817	240 782	161 465
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(2 639 583)	(37 051)	(2 639 583)
Total	18 817 240	19 248 138	17 279 616

A₁₁ –Autres actifs financiers

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Echéances à moins d'un an sur prêts au personnel	72 786	54 047	101 885
Intérêts courus non échus	-	4 960	-
Echéances à moins d'un an sur emprunt obligataire	-	80 000	80 000
Total	72 786	139 007	181 885

A₁₂ –Liquidités et équivalents de liquidités

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dépôts en banque	2 990 848	6 149 760	1 345 418
Placements OPCVM	563 780	460 360	472 395
Caisses	6 244	7 140	9 128
Total	3 560 872	6 617 260	1 826 940

B – Les capitaux propres et passifs**C1 -Capitaux propres**

Le tableau de variation des capitaux propres pour la période allant du 1^{er} Janvier 2021 au 30 Juin 2021 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves égales	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31.12.2020	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	227 654	(66 952 237)	(34 875 254)	(42 400 054)
Affectation résultat 2020 en résultats reportés						(34 875 254)	34 875 254	
Amortissement subventions					(26 697)			(26 697)
Résultat de la période close au 30.06.2021							(23 954 725)	(23 954 725)
Soldes au 30.06.2021	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	200 956	(101 827 491)	(23 954 725)	(66 381 476)

NB : Le Résultat par action est de (12,302) DT au titre du premier semestre 2021 contre (5,672) DT au titre du premier semestre 2020. Il est calculé comme suit :

Période	Période close au		
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Résultat net	(23 954 725)	(11 044 311)	(34 875 254)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(12,302)	(5,672)	(17,910)

P₁ – Emprunts

Le solde du compte « Emprunts à + d'un an » se détaille comme suit :

DESIGNATION	Montant du Crédit	Remboursements antérieurs	Echéances à moins 1 an	Echéance à plus 1 an
Emprunt UBCI	5 000 000	5 000 000	-	-
Emprunt BIAT	5 000 000	3 076 923	769 231	1 153 846
Emprunt BT	12 000 000	-	1 814 643	10 185 357
Emprunt STB	10 000 000	-	1 250 000	8 750 000
Total			3 833 874	20 089 203

P₂ – Provisions

Les provisions s'élèvent au 30 Juin 2021 à 3 666 977 DT et se détaillent comme suit :

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Provisions pour risques et charges opérationnels	3 158 315	2 200 177	2 523 069
Provisions sur contrats déficitaires	508 661	1 101 345	959 273
Total	3 666 977	3 301 523	3 482 343

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Groupe Chimique Tunisien	96 230 639	118 426 904	97 570 272
ALKIMIA Packaging	5 309 043	10 496 260	2 100 543
STEG	2 641 954	4 042 516	3 384 545
Effets à payer	27 125 183	-	7 224 225
Four. Fact. Non Parvenues	9 536 742	9 235 921	5 669 761
CLARKE ENERGY	617 610	143 107	151 314
La CARTE Tunis	404 136	38 327	389 459
STE D'ENVIRON PLANT. ET JARD. DE GA	336 353	-	-
LEMANDOU	-	56 039	-
CMA CGM	22 185	88 054	44 114
MSC TUNISIA	267 096	-	33 321
Autres fournisseurs	4 777 010	4 735 060	4 833 367
Total	147 267 951	147 262 188	121 400 922

P₄ – Autres passifs courants

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges à payer	33 477 173	20 880 861	26 853 234
Autres	1 554 439	1 725 034	1 549 438
Charges sociales provisionnées	1 536 543	1 475 260	1 399 845
Avances reçues des clients	1 441 550	283 133	1 957 505
CNSS	1 244 184	1 172 415	2 469 059
Etat impôts et taxes	779 442	566 957	1 487 688
Rémunérations dues au personnel	47 163	21 142	65 176
Total	40 080 494	26 124 802	35 781 945

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Mobilisations de créances	12 501 020	5 749 856	8 724 641
Echéances CMT à moins d'un an	3 833 874	384 615	2 380 209
Intérêts courus	132 983	221 774	220 773
Banques créditrices	28	44 144	1 236
Soldes	16 467 905	6 400 389	11 326 858

C – L'état de résultat

R1 – Revenus

Les revenus totalisent 57 684 083 DT au titre de l'exercice clos le 30 juin 2021 contre 67 492 958 DT au titre de l'exercice clos le 30 juin 2020 se détaillent comme suit :

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Ventes de STPP à l'export	51 957 449	61 683 483	119 591 235
Ventes de STPP sur le marché local	3 649 495	5 286 031	8 754 822
Ventes de MAP à l'export	293 103	-	-
Ventes de produits résiduels (boue)	1 784 037	523 444	961 676
Ventes de déchets	-	-	5 000
Total	57 684 083	67 492 958	129 312 733

R2 – Variation des stocks des produits finis

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Stocks début de période	10 913 865	9 196 717	9 196 717
Stocks fin de période	(16 947 265)	(24 391 381)	(10 913 865)
Variation des stocks de produits finis	(6033400)	(15194 664)	(1717148)

R3 – Achats d'approvisionnements consommés

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Achats de matières Premières	56 177 799	52 348 430	82 426 053
Achats non stockés d'énergie, eau et autres matières	6 633 681	7 681 790	12 068 534
Achats de fournitures, consommables et emballages	1 893 100	3 362 758	5 458 511
Frais sur achats	79 604	148 002	245 888
Autres achats	-	3 721 691	3 773 784
Variation des stocks	(4 041 941)	2 902 949	5 681 896
Total	60 742 242	70 165 619	109 654 667

R4 – Charges de personnel

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges salariales	9 040 305	7 076 267	16 443 760
Charges sociales	1 723 336	1 646 929	3 923 888
Indemnité de départ en retraite	203 084	(56 623)	314 633
Congés à payer	57 767	347 008	315 372
Autres charges du personnel	(651 571)	(531 483)	(1 294 243)
Total	10 372 920	8 482 098	19 703 409

R5 –Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Amortissements des immobilisations corporelles	1 329 609	1 095 901	2 419 167
Provisions pour risques et charges	635 246	250 823	102 892
Provisions pour dépréciation des stocks	375 426	-	416 287
Amortissements des immobilisations incorporelles	12 072	12 102	24 329
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	-	2 636 583
Provisions pour dépréciation des créances	-	34 051	-
Reprises sur / Dotations aux provisions pour contrats déficitaires	(450 612)	1 080 368	938 296
Total	1 901 741	2 473 245	6 537 553

R6 –Autres charges d'exploitation

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Frets et transport sur ventes	2 736 854	3 068 651	5 835 144
Frais d'assurances	934 671	909 774	2 165 157
Frais sur ventes	974 400	1 103 093	2 053 601
Autres charges	5 592 180	4 230 361	8 231 190
Total	10 238 106	9 311 880	18 285 092

R7 –Charges financières nettes

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Intérêts sur financement CT et agios	(5 129 951)	(5 005 269)	(11 490 944)
Pertes de change	(429 999)	(855 949)	(2 543 869)
Gains de change	1 246 688	1 209 900	1 146 487
Total	(4 313 263)	(4 651 318)	(12 888 326)

R8 –Produits des placements

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Produits des participations	25 267	1 657	20 829
Intérêts des placements et comptes	(7 038)	62 529	53 436
Total	18 229	64 186	74 266

R9 –Autres gains ordinaires

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Autres produits	28 749	864 814	1 054 382
Produits sur éléments non récurrents	19 284	582	582
Produits sur exercices antérieurs	903	45 830	157 580
Reprises sur provisions pour risques	-	470 823	-
Reprises sur provisions sur stocks	-	96 210	414 777
Plus-Values sur cessions d'immobilisation	-	-	12 500
Total	48 936	1 478 259	1 639 821

R10 – Autres pertes ordinaires

Désignations	Période close au		
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges sur exercices antérieurs	(108 188)	(116 500)	(409 980)
Charges sur éléments non récurrents	(79)	(34)	(34)
Total	(108 267)	(116 533)	(410 014)

R11 – Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 Juin 2021 à 62 834DT.

D – L'état des flux de trésorerie

D1-Flux liés aux activités d'exploitation

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation s'élèvent à (2 044 293) DT au titre de la période close au 30 Juin 2021 contre 844 135 DT au titre de la période close au 30 Juin 2020 et (21 978 402) DT au titre de l'exercice clos au 31 Décembre 2020, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 61 844 989DT et des décaissements d'exploitation de 63 889 282DT.

D2- Flux liés aux activités d'investissement

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Investissements de renouvellement et de maintenance	(1 164 456)	(3 737 511)	(5 472 247)
Variation des immobilisations financières	87 089	74 845	43 295
Cessions d'immobilisation	-	-	12 500
Encaissements de subventions	-	863 384	1 275 346
Total des flux liés aux activités d'investissement	(1 077 367)	(2 799 282)	(4 141 106)

D3- Flux liés aux activités de financement

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Variation liée à la mobilisation des créances à l'export	3 776 379	(5 749 855)	8 724 641
Encaissements provenant des emprunts	1 483 000	5 000 000	10 163 682
Remboursements emprunts bancaires	(317 558)	(741 758)	(1 164 521)
Total des flux liés aux activités de financement	4 941 821	(1 491 613)	17 723 802

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

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Gains de change	-	-	236 566
Pertes de change	(85 022)	35 030	-
Total	(85 022)	35 030	236 566

D5- Trésorerie au 30 Juin 2021

Au 30 Juin 2021, la trésorerie s'élève à 3 560 844 DT contre 6 573 115 DT au 30 Juin 2020 et 1 825 704 DT au 31 Décembre 2020.

E – Les engagements hors bilan

▪ **Engagements reçus**

Désignations	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Cautions reçues des fournisseurs	91 677	228 003	205 992
Total	91 677	228 003	205 992

▪ **Engagements émis**

• **Hypothèques et nantissements**

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

• **Hypothèque immobilière de rang utile**

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

• **Nantissement de rang utile**

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

• **Nantissement de premier rang**

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

• **Autres engagements émis**

Bénéficiaires	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Cautions en faveur de la Douane	100 000	100 000	100 000
Cautions en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000	10 000
Cautions en faveur de l'OMMP	6 546	6 546	6 546
Cautions en faveur de LibyaOil	5 000	5 000	5 000
Cautions en faveur de l'ANGED	1 000	1 000	1 000
Total	122 546	122 546	122 546

F - Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1 - Groupe Chimique Tunisien :	
- Achats acide phosphorique :	44 141 315 DT
- Achats ammoniac :	739 903 DT
2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :	
- Primes d'assurance :	934 671DT
3- ALKIMIA-Packaging :	
- Achats carbonate de sodium vrac :	11 095 244 DT
- Charges communes :	236 047DT
4- Les Salines de Tataouine :	
- Ventes de l'excédent de l'énergie de cogénération :	799 953DT
- Transport cogénération :	37 058 DT
- Charges communes :	417 434 DT

G -Continuité d'exploitation

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

- Des fonds propres totalisant au 30 Juin 2021 la somme négative de 66 381 476 DT contre une somme négative de 42 400 054 DT au 31 Décembre 2020 en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices ;
- Un passif exigible au 30 Juin 2021 supérieur de 124 345 344 DT à l'actif circulant. Il était supérieur de 99 188 844 DT à l'actif circulant au 31 Décembre 2020.

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

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

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

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

Bien que cette situation indique l'existence d'une incertitude significative sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation, les Etats Financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants :

- Le Conseil d'Administration réuni le 22 Juillet 2021 a examiné et approuvé un Business Plan (2021/2031) qui a prévu un plan de restructuration de la société à travers le lancement dans une première étape des projets suivants :

- ✓ La production du MAP qui a démarré en Juin 2021. Toutefois, ce projet a enregistré un arrêt sur la période Octobre 2021 à Juillet 2022 à cause de l'absence d'approvisionnement de l'acide phosphorique et de l'ammoniac. La production a repris courant le mois d'Août 2022 suite à la signature en Juillet 2022 d'un contrat de fourniture de l'ammoniac avec le « Groupe Chimique Tunisien » prévoyant une quantité minimale pour une période d'une année.
- ✓ La production du STPP alimentaire par une adaptation de l'unité de production actuelle. A ce titre, les travaux de réhabilitation de l'unité U-1000 pour la fabrication du STPP alimentaire ont été achevés et la société a commencé à obtenir les certifications nécessaires pour la commercialisation de ce produit conformément aux normes internationales.
- ✓ La production du NPK dont la matière première principale est l'ammoniac fourni par le « Groupe Chimique Tunisien » et dont l'investissement nécessaire sera assuré par un apport des actionnaires privés en compte courant associé.
- Le plan de restructuration susvisé a été confirmé lors des réunions du Conseil d'Administration du 14 Octobre 2021, du 25 Janvier 2022 et du 23 Juin 2022 qui ont insisté sur le fait que la réussite du plan dépend de la garantie de la fourniture des quantités minimales de matières premières par le « Groupe Chimique Tunisien » et la libération des fonds nécessaires pour lancer le projet NPK par les actionnaires privés. Dans ce cadre, la « Société Chimique ALKIMIA SA » a obtenu en date du 19 Juillet 2022 un accord signé de la part du « Groupe Chimique Tunisien » pour la fourniture de la quantité nécessaire d'acide phosphorique en attendant la signature du contrat entre les deux parties.
- La société est en train de chercher d'autres pistes pour la concrétisation du plan de restructuration dont notamment la recherche de partenaires stratégiques.

H - Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces Etats Financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 14 Octobre 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021

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

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières. Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la « Société Chimique Alkimia S.A », arrêté au 30 Juin 2021 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 14 Octobre 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 Juin 2021, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note « G » aux Etats Financiers intermédiaires qui indique que la situation financière de la « Société Chimique ALKIMIA » s'est détériorée par rapport à 2020 du fait d'un cumul de plusieurs événements. Comme il est indiqué à la note susvisée, cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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

Observation

Nous attirons l'attention sur la note A5 aux Etats Financiers intermédiaires qui décrit la situation de la participation de la « Société Chimique ALKIMIA SA » au capital de la société « Les Salines de Tataouine ».

Notre avis ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

Tunis, le 19 Septembre 2022
Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR