

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 2020, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (International Financial Consulting) et Mr Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN

(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2020	2019	2019
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 777 652,016	1 704 686,146	1 777 652,016
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 502 173,516)	1 465 743,646	(1 490 071,516)
		275 478,500	238 942,500	287 580,500
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	115 017 722,274	95 169 970,929	111 172 545,846
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(72 344 073,128)	(70 073 486,389)	(71 248 172,597)
		42 673 649,146	25 096 484,540	39 924 373,249
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	46 919 068,552	30 539 815,149	46 867 741,649
MOINS : PROVISION	A5'	(9 730 868,343)	(12 695 775,693)	(9 730 868,343)
		37 188 200,209	17 844 039,456	37 136 873,306
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		80 137 327,855	43 179 466,496	77 348 827,055
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		80 137 327,855	43 179 466,496	77 348 827,055
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	A6	38 437 550,769	50 392 351,934	26 145 834,974
MOINS : PROVISION	A7	(1 608 274,713)	(1 916 026,503)	(1 704 484,327)
		36 829 276,056	48 476 325,431	24 441 350,647
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	48 426 794,944	42 839 260,560	52 838 280,865
MOINS : PROVISION	A9	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)
		39 381 501,112	33 793 966,728	43 792 987,033
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	19 285 189,223	18 101 399,959	12 551 984,566
MOINS : PROVISION		(37 050,859)	(3 000,000)	(3 000,000)
		19 248 138,364	18 098 399,959	12 548 984,566
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	139 007,254	162 954,254	194 805,254
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	6 617 259,817	9 078 886,945	9 984 844,898
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		102 215 182,603	109 610 533,317	90 962 972,398
TOTAL DES ACTIFS		182 352 510,458	152 789 999,813	168 311 799,453

BILAN
(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2020	2019	2019
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	39 727 253,000	39 727 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	(66 952 236,622)	(51 024 194,161)	(51 024 194,161)
AUTRES CAPITAUX PROPRES		399 362,000	1 280 254,967	0,000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		-7 353 091,622	9 455 843,806	8 175 588,839
RESULTAT AU		(11 044 311,193)	(13 040 372,450)	(15 928 042,461)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		-18 397 402,815	-3 584 528,644	(7 752 453,622)
<u>PASSIFS</u>				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	17 661 010,305	7 528 625,690	12 661 010,305
PROVISIONS	P2	3 301 523,128	3 809 951,909	2 574 850,279
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		20 962 533,433	11 338 577,599	15 235 860,584
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	147 262 188,022	121 750 731,053	137 552 109,553
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	26 124 802,495	19 144 847,429	21 988 365,322
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	6 400 389,323	4 140 372,376	1 287 917,616
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		179 787 379,840	145 035 950,858	160 828 392,491
TOTAL DES PASSIFS		200 749 913,273	156 374 528,457	176 064 253,075
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		182 352 510,458	152 789 999,813	168 311 799,453

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2020	2019	2019
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	R1	67 492 958,281	58 949 242,434	135 816 361,530
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		67 492 958,281	58 949 242,434	135 816 361,530
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(15 194 664,602)	(15 596 979,986)	11 453 846,304
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	70 165 618,793	63 985 381,291	108 901 344,627
CHARGES DE PERSONNEL	R5	8 482 098,031	8 117 728,727	18 998 958,999
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	2 473 244,733	3 018 899,520	3 802 464,785
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	9 311 879,550	7 982 293,738	17 182 294,959
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		75 238 176,505	67 507 323,290	160 338 909,674
RESULTAT D'EXPLOITATION		(7 745 218,224)	(8 558 080,856)	(24 522 548,144)
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	(4 651 317,579)	(4 416 143,895)	10 264 523,010
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	64 185,817	40 283,119	14 781 148,386
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1 478 259,040	39 513,563	4 405 522,485
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(116 533,249)	(82 270,762)	177 938,349
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(10 970 624,195)	(12 976 698,831)	(15 778 338,632)
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(73 686,998)	(63 673,619)	(149 703,829)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(11 044 311,193)	(13 040 372,450)	(15 928 042,461)
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		(11 044 311,193)	(13 040 372,450)	(15 928 042,461)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2020	2019	2019
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>				
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS		82 702 676,723	60 348 262,595	124 334 950,000
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL		(75 984 566,630)	(53 657 284,800)	(104 602 321,850)
INTERETS PAYES		(536 623,475)	(341 877,879)	(1 026 105,440)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT		(2 647 713,190)	(2 015 591,578)	(3 641 469,475)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION		(2 689 638,140)	778 024,554	(654 886,094)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	D1	844 135,288	5 111 532,892	14 410 167,141
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		(3 737 510,712)	(6 966 655,355)	(17 830 099,416)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		0,000	43 875,000	43 875,000
ENCAISSEMENT /DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES		74 845,000	(18 243,500)	61 951,500
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	D2	(3 662 665,712)	(6 941 023,855)	(17 724 272,916)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS		(0,000)	(0,000)	(0,000)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS		5 000 000,000	4 836 318,000	10 353 318,000
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS		(741 758,231)	(633 728,974)	(1 340 434,671)
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES		(5 749 855,020)	2 529 241,000	(0,000)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS		863 384,000	0,000	0,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	D3	(628 229,251)	6 731 830,026	9 012 883,329
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	D4	35 029,749	(34 139,679)	75 379,786
VARIATION DE TRESORERIE		(3 411 729,926)	4 868 199,384	5 774 157,340
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		9 984 844,898	4 210 687,558	4 210 687,558
TRESORERIE A LA CLOTURE	D5	6 573 114,972	9 078 886,942	9 984 844,898

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2020

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

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

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

Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	19 472 530 Dinars
Nombre d'actions:	1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.
Siège social :	11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène
Usine :	Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
Identifiant unique RNE :	1716L
Matricule fiscal :	001716L/A/M/000
Code en douane :	121 508 M
N° d'employeur (CNSS) :	50047/92
Président Directeur Général:	Ali MHIRI
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C)

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2020:

Les faits saillants du premier semestre 2020 sont :

- La production du premier semestre 2020 a atteint 34 790 tonnes de Tripolyphosphate de sodium (STPP ; Na₅P₃O₁₀), accusant une augmentation de 26,48% par rapport à celle du premier semestre 2019. Ce niveau de production reste cependant en deçà de la Capacité nominale de production de l'Usine en raison de la perte d'importants clients après les diverses déclarations de force majeure due aux arrêts forcés des Unités de production par manque d'acide phosphorique.
- Les ventes de STPP ont enregistré une augmentation de plus de 21% par rapport au premier semestre 2019 passant de 22 163 tonnes au 30.06.2019 à 26 943,280 tonnes au 30.06.2020. Ceci étant, le chiffre d'affaires n'a enregistré qu'une augmentation de 14% en raison de la baisse concomitante des prix de vente du STPP sur le Marché international et du cours du Dollar versus Dinar.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens 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”. Ces derniers sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

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

b – méthode d’amortissement :

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

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

3 – Participations :

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

4 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2020.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2020.

6- Les stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués au coût moyen pondéré.
Les stocks de produits finis sont évalués au coût de production réel.

7 – Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au cours moyen du mois précédent l’expédition.

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

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Logiciels	1 538 709,516	1 704 686,146	1 704 686,146
Logiciels en cours	238 942,500	0.000	72 965,870
Amortissements	(1 502 173,516)	(1 465 743,646)	(1 490 071,516)
Immobilisations incorporelles nettes	275 478,500	238 942,500	287 580,500

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Terrain	2 281 623,567	2 281 623,567	2 281 623,567
Constructions	14 771 660,040	14 683 774,850	14 771 660,040
Matériels de Transport	1 605 308,538	1 605 308,538	1 605 308,538
Equipements, matériels et outillages	67 851 170,550	67 268 027,430	67 818 904,019
Immobilisations en cours	28 507 959,959	9 331 236,544	24 695 049,682
Amortissements	(72 344 073,128)	(70 073 486,389)	(71 248 172,597)
Immobilisations corporelles nettes	42 673 649,146	25 096 484,540	39 924 373,249

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Immobilisations brutes année précédente	111 172 545,846	90 421 815,467	90 421 815,467
Mise en rebut	0,000	(38 583,236)	0,000
Cession	0,000	0,000	0,000
Acquisitions	3 845 176,428	4 786 738,698	20 750 730,379
Reclassements	0,000	0,000	0,000
Amortissement	(72 344 073,128)	(70 073 486,389)	(71 248 172,597)
Immobilisations corporelles nettes	42 673 649,146	25 096 484,540	39 924 373,249

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	18 499 947,500	1 999 947,500	18 499 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)	(50 000,000)
Action S.A.D.G.	75 000,000	75 000,000	75 000,000
Emprunt National	0 000,000	160 000,000	80 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	152 614,500	222 018,000	129 944,500
Cautionnements versés	1 515 698,209	1 407 041,306	1 407 041,306
Provisions	(9 730 868,343)	(12 695 775,693)	(9 730 868,343)
Immobilisations financières nettes	37 188 200,209	17 844 039,456	37 136 873,306

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

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

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

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

Après la mise en route de l'Usine de Ksar Aoun, la filiale « les Salines de Tataouine » a, durant ses trois premières années de démarrage rencontré plusieurs problèmes majeurs notamment d'ordre social ayant paralysé l'activité de la Société durant l'exercice 2017 et d'ordre technique qui l'a empêchée d'atteindre la capacité de production prévue. Compte tenu de cette situation les états financiers de cette filiale ont dégagé durant les exercices 2016- 2017 et 2018 des résultats déficitaires s'élevant respectivement à 7 374 147,065 DT, 6 979 050,369 DT et 1 581 861,357 DT. Des provisions ont été constituées à cet effet au niveau des états financiers de la Société mère et s'élèvent à 3 000 000 DT.

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

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.

Au premier semestre 2020, et suite à la crise sanitaire du COVID -19, la production n'a atteint que 15 700 tonnes contre 27 757 tonnes au 30 Juin 2019. Toutefois, la société estime récupérer une partie de cette baisse au cours du 2^{ème} semestre avec une production prévue de 45 000 tonnes notamment avec la mise en marche d'une unité de refroidissement additionnelle.

Compte tenu de cette situation, la Direction de la Société estime que les prévisions établies au 31 Décembre 2019 demeurent toujours réalisables.

A₆ – A₇ – Stocks :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stocks matières premières	5 549 529,353	5 179 393,134	8 865 349,653
STPP	20 950 169,561	34 612 427,924	7 045 047,491
Produits semi-finis	3 259 323,845	1 634 161,574	2 092 862,672
matières consommables	1 973 012,000	2 332 892,469	1 764 962,360
fournitures consommables	5 111 891,129	5 188 459,539	5 096 630,341
Emballages	1 411 737,149	1 444 063,966	1 222 176,084
Produits résiduels (Boues)	181 887,732	953,328	58 806,373
Provisions	(1 608 274,713)	(1 916 026,503)	(1 704 484,327)
Total net	36 829 276,056	48 476 325,431	24 441 350,647

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Clients locaux	5 274 723,735	1 490 261,639	4 532 182,059
Clients étrangers	33 555 877,208	29 276 747,031	37 681 448,406
Clients douteux	19 005 355,786	19 015 191,342	19 005 355,786
Effets à recevoir	561 195,010	665 168,343	1 589 651,409
Provision pour client douteux	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)	(9 045 293,832)
Indemnisation Assurance	(9 970 356,795)	(7 608 107,795)	(9 970 356,795)
Solde	39 381 501,112	33 793 966,728	43 792 987,033

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

- Au cours de 2016, un client important de la « Société Chimique ALKIMIA » a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société, s'élevant au 31 Décembre 2019 à 18 428 357 DT.

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

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

Au 30 Juin 2020, le même niveau de provision a été maintenu représentant l'estimation à la date de clôture de la période intermédiaire du risque de non-recouvrement au titre du reliquat de la créance.

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

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Diverses avances fournisseurs	1 774 941,184	4 044 657,106	1 077 394,491
Avances au personnel	240 782,294	241 965,794	166 428,294
Etat impôt et taxes	1 071 921,723	1 014 934,964	1 183 244,815
Produits à recevoir	6 600 916,385	7 947 209,848	3 109 040,661
Compte courant ALKIMIA-Packaging	0,000	0,000	0,000
Compte courant Les Salines de Tataouine	6 128 280,425	3 705 305,099	6 128 280,425
Divers	3 468 301,137	1 147 327,148	887 595,880
Provisions	(37 050,859)	(3 000,000)	(3 000,000)
Solde	19 248 138,364	18 098 399,959	12 548 984,566

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Echéances de l'année des prêts au personnel.	54 047,254	75 514,254	109 845,254
Intérêts courus non échus	4 960,000	7 440,000	4 960,000
Echéance -1 an / emprunt obligataire	80 000,000	80 000,000	80 000,000
Solde	139 007,254	162 954,254	194 805,254

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Placement (OPCVM)	460 359,900	242 844,414	361 192,370
Dépôts en banque	6 149 760,280	4 331 598,448	6 119 230,131
Caisses	7 139,637	4 444,083	4 422,397
Certificat de dépôt	0,000	4 500 000,000	3 500 000,000
Solde	6 617 259,817	9 078 886,945	9 984 844,898

B – Les capitaux propres et passifs :

Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2020 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat	Total
							de l'exercice	
Solde au 31.12.2019	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	0,000	-51 024 194,163	-15 928 042,461	-7 752 453,622
Affectation résultat 2019								
Réserves						-15 928 042,461	15 928 042,461	
Dividendes distribués								
Subvention de mise à niveau					1 262 746,000			
Amortissement subvention					-863 384,00			
Résultat au 30.06.2020							- 11 044 311,193	- 11 044 311,193
Solde au 30.06.2020	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	399 362,000	-66 952 236,620	- 11 044 311,193	- 18 397 402,815

NB : Le Résultat par action est de -5,672 DT au titre du premier semestre de 2020 contre -6,696 DT au titre du premier semestre de 2019, calculés comme suit :

Exercice	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net	- 11 044 311,193	- 13 040 372,450	- 15 928 042,461
Nombre d'action	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	- 5,672	- 6,696	- 8,180

P₁ – Les Emprunts :

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

DESIGNATION	Montant du Crédit	Remboursements antérieurs	Echéances à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	5 000 000,000	5 000 000,000	0,000	0,000
CMT – BIAT de 5 000 000 DT	5 000 000,000	1 538 461,540	384 615,385	2 307 692,305
CMT – BT de 8 017 000,000 DT	8 017 000,000	0,000	0,000	8 017 000,000
CMT – STB de 7 336 318,000 DT	7 336 318,000	0,000	0,000	7 336 318,000

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2020 à 3 301 523,128 DT et se rattachent aux différents risques opérationnels encourus par la société.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Groupe Chimique Tunisien	118 426 904,240	108 976 886,211	118 528 555,573
ALKIMIA Packaging	10 496 260,135	2 759 644,533	6 776 661,090
STEG	4 042 516,398	859 487,723	1 498 559,793
Four. Fact. non Parvenues	9 235 921,004	6 137 920,590	7 246 396,673
CLARKE ENERGY	143 107,158	(149 418,693)	0,000
La CARTE Tunis	38 326,626	75 492,619	0,000
LEMANDOU	56 038,752	0,000	0,000
CMA-CGM	88 053,570	49 201,710	217 576,290
Autres fournisseurs	4 735 060,139	3 041 516,360	3 284 360,134
Solde	147 262 188,022	121 750 731,053	137 552 109,553

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Charges à payer	14 478 956,775	11 200 978,694	15 372 234,176
Etat impôts et taxes	566 956,786	582 593,490	1 609 346,325
CNSS	1 172 415,426	1 316 476,688	1 975 364,198
Charges sociales provisionnées	1 475 260,055	1 236 861,447	1 256 231,602
Rémunérations dues au personnel	21 142,085	387 577,146	166 800,807
Avance/clients étrangers	283 133,239	363 330,023	74 302,422
Autres	8 126 938,129	4 057 029,941	1 534 085,792
Solde	26 124 802,495	19 144 847,429	21 998 365,322

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Echéances CMT à moins d'un an	384 615,385	1 483 516,474	1 126 373,616
Mobilisation de créances	5 749 855,020	2 529 241,000	0,000
Intérêts courus	221 774,073	127 614,902	161 544,000
Banques créditrices	44 144,845	0,000	0,000
Solde	6 400 389,323	4 140 372,376	1 287 917,616

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ventes de STPP sur le marché local	5 286 030,650	3 399 216,115	10 831 433,696
Vente de STPP à l'export	61 683 483,290	53 136 200,791	121 930 915,181
Vente de boues résiduelles (boues)	523 444,341	2 413 825,528	3 018 012,653
Vente de déchets	0,000	0,000	36 000,000
Solde	67 492 958,280	58 949 242,434	135 816 361,530

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Stock début de période	11 453 846,304	(14 413 256,278)	(14 413 256,278)
Stock fin de période	(26 648 510,900)	(1 183 723,708)	25 867 102,580
Variation	(15 194 664,600)	(15 596 979,986)	11 453 846,304

R₄ – Achats d’approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Achats consommés	70 165 618,793	63 985 381,291	108 901 344,627
Solde	70 165 618,793	63 985 381,291	108 901 344,627

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Charges de personnel	8 482 098,030	8 117 728,727	18 998 958,999
Solde	8 482 098,030	8 117 728,727	18 998 958,999

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Amort. Immobilisations Incorporelles	12 102,000	0,000	24 327,870
Amort. Immobilisations Corporelles	1 095 900,531	1 070 922,816	2 245 609,024
Provision pour risque	250 823,032	347 020,612	726 261,211
Prov / dépréciation stocks	0,000	129 281,030	384 331,359
Transfert de charges d'amortissement	0,000	(6 150,224)	0,000
Provision pour créance douteuses	0,000	386 842,671	386 842,671
Provision pour dépréciation participation	0,000	0,000	35 092,650
Provision pour Contrat Déficitaires	1 080 368,311	1 090 982,615	0,000
Provision /dépréciation divers cptes débiteurs	34 050,859	0,000	0,000
Solde	2 473 244,733	3 018 899,520	3 802 464,785

R₇ – Autres charges d’exploitation :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Frêt et transport sur ventes	3 068 650,857	2 407 268,071	5 057 713,498
Frais d’assurances	909 774,278	1 000 112,311	2 404 662,262
Frais sur ventes	1 103 093,222	792 683,505	1 847 647,013
Autres charges	4 230 361,193	3 782 229,851	7 872 272,186
Solde	9 311 879,550	7 982 293,738	17 182 294,959

R₈ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Intérêts/financement CT et agios	(5 005 269,096)	(3 266 848,782)	(7 461 775,287)
Pertes de change	(855 948,972)	(1 951 755,859)	(3 939 722,057)
Gains de change	1 209 900,489	802 460,746	1 136 974,334
Solde	(4 651 317,579)	(4 416 143,895)	(10 264 523,010)

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Produits de participation	62 528,335	35 078,369	281 148,386
Intérêts des placements et comptes	1 657,482	5 204,750	14 500 000,000
Solde	64 185,817	40 283,119	14 781 148,386

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Produits sur exercices antérieurs	45 830,327	16 178,494	150 246,996
Produits sur éléments non récurrents	581,742	1,292	151 699,823
Reprise sur provisions pour risque	96 209,614	0,000	0,000
Reprise sur provisions/stocks	470 822,894	0,000	466 514,647
Reprise de provision pour dép titres	0,000	0,000	3 000 000,000
Reprise de prov/contrats déficitaires	0,000	0,000	523 359,614
Autres produits	864 814,463	23 333,777	113 623,547
Solde	1 478 259,040	39 513,563	4 405 522,485

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Charges sur exercices antérieurs	116 533,249	82 270,762	177 938,349
Solde	116 533,249	82 270,762	177 938,349

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2020 à 73 686,998 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 844 135,288 DT au 30/06/2020 contre 5 111 532,895 DT au 30/06/2018 et 14 410 167,141 DT au 31/12/2019, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 82 702 676,723 DT et des décaissements d'exploitation de 81 858 541,435 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(3 737 510,712)	(6 966 655,355)	(17 830 099,416)
- Encaissement/Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financière	74 845,000	(18 243,500)	61 951,500
- Subventions et créances	0,000	0,000	0,000
- Cession d'immobilisation	0,000	43 875,000	43 875,000
Flux provenant des activités d'investissements	(3 662 665,712)	(6 941 023,855)	(17 724 272,916)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2019
- Dividendes et autres distributions	0,000	0,000	(0,000)
- Encaissement dividendes filiale	0,000	0,000	0,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(5 749 855,020)	2 529 241,000	(0,000)
- Encaissements provenant des emprunts	5 000 000,000	4 836 318,000	10 353 318,000
-Remboursement emprunt bancaire	(741 758,231)	(633 728,974)	(1 340 434,671)
-Encaissement subvention	863 384,000	0,000	0,000
Les flux provenant des activités de financement	(628 229,251)	6 731 830,026	9 012 883,329

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

Désignation	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
- Gains de change	0,000	0,000	75 379,786
- Pertes de change	(35 029,749)	(34 139,679)	0,000
Incidence des variations des taux de change	(35 029,749)	(34 139,679)	249 842,152

Trésorerie au 30 Juin 2020 :

Au 30 Juin 2020, la trésorerie s'élève à 6 573 114,972 DT contre 9 078 886,945 DT au 30.06.2019 et 9 984 844,898 au 31/12/2019

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus :

Donneur d'ordre	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Cautions reçues de nos fournisseurs	228 002,882	97 770,394	339 136,306
Total	228 002,882	97 770,394	339 136,306

Engagements émis :

Bénéficiaire	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Caution en faveur de l'OMMP	6 546,000	179,055	6 546,000
Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000	1 000,000
Caution en faveur Libya oil	5 000,000	5 000,000	5 000,000
Divers clients export	0,000	0,000	0,000
Total	122 546,000	122 546,000	122 546,000

F - Transactions avec les parties liées :

- 1 - Groupe Chimique Tunisien :
 - Achat acide phosphorique : 32 898 144,448 DT
- 2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :
 - Primes d'assurance : 909 774,278 DT
- 3- ALKIMIA-Packaging :
 - Achat carbonate de sodium vrac : 18 939 327,783 DT
 - Avances et prestations diverses : 0,000DT
 - Charges communes : 139 159,383 DT
- 4- Les Salines de Tataouine :
 - Avances et prestations diverses : 899.361,971 DT
 - Charges communes : 340 939,680 DT

G - Continuité d'exploitation

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

- Les fonds propres de la Société totalisent au 30 Juin 2020 la somme négative de 18 397 403 DT en raison des pertes cumulées subies au cours des derniers exercices ;
- La Société continue de souffrir de l'impact et des retombées de l'irrégularité de l'approvisionnement de ses usines en acide phosphorique suite à l'arrêt de l'activité au bassin manier entraînant la perte d'une partie importante de ses clients sur le marché du STPP. Certains de ces clients se sont orientés vers la concurrence et d'autres ont préféré remplacer le STPP par d'autres produits de substitution.

bien que cette situation pourrait présenter une incertitude significative à poursuivre l'exploitation, les Etats Financiers de la société arrêtés au 30 Juin 2020 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants :

- La Société bénéficie du soutien du Groupe Chimique Tunisien, actionnaire à 40% au capital et fournisseur de la principale matière première (l'acide phosphorique) qui a confirmé au cours du Conseil d'Administration du 14 Août 2020 son intention de continuer l'approvisionnement de la société Alkimia SA en acide phosphorique ainsi que son intention de souscrire à l'augmentation du capital prévue pour la régularisation de la situation des fonds propres en conformité avec l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales ;
-
- La Société continue à travailler sur plusieurs projets de substitution, notamment celui de de l'unité de MAP cristallisé, dont le démarrage prévu courant le début de l'année 2020 a été retardé par la crise sanitaire du COVID-19 avec une production initiale de 25 000 tonnes ;
- La Société a présenté au Conseil d'Administration un Business plan (2020/2026) intégrant la reconversion de l'Unité U1500 pour fabriquer d'autres produits phosphatés. Les discussions sont en cours avec les parties concernées pour reconvertir cette unité dans les meilleurs délais et
- Les filiales du Groupe, contribueront à partir des années 2021, selon leur Business plan, à l'amélioration de la situation de la Société.

H – Affaire en cours avec la STEG

Au cours du premier semestre 2020, la STEG a facturé à la société « ALKIMIA SA » des pénalités de dépassement du débit souscrit gaz naturel enregistré durant les mois de Mars, Avril et Mai 2020, pour un montant total de **2 610 687,316 DT**.

La société a contesté ce montant et a envoyé une réclamation à la STEG en justifiant que le dépassement est dû à un dysfonctionnement au niveau du compteur de gaz installé. Elle a également expliqué que les installations existantes ne permettent pas de supporter le débit réclamé par la STEG et que suite au changement du compteur à la fin du mois de Mai 2020, aucun dépassement n'a été enregistré.

A la date d'arrêtés des présents états financiers intermédiaires, aucune réponse formelle n'a été reçue par la société de la part de la STEG.

I - Impact du COVID-19 sur les activités de la Société :

Le COVID-19 a eu des impacts négatifs sur l'activité de la Société qui se sont traduits par la baisse de la demande globale du STPP et le ralentissement des ventes par rapport aux prévisions.

Cependant, le retard de la mise en route de l'Usine de MAP cristallisé a été l'impact le plus important enregistré par la Société. En effet, ce projet, avec un démarrage prévu au mois de Mars 2020, accuse d'ores et déjà quatre mois de retard du fait du confinement sanitaire instauré en Espagne, pays du fournisseur espagnol des équipements principaux de l'Usine. Ledit Fournisseur HPD n'a pas été autorisé à envoyer ses équipes pour superviser le démarrage et réaliser les tests de performance de l'Usine.

Compte tenu des derniers développements de la pandémie, le planning actualisé prévoit la réalisation de ces opérations au cours de la deuxième quinzaine du mois d'Août 2020.

J – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du **14 Aout 2020**, 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 2020

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 2020 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 Août 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

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 2020, 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 2019 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.

Observations

Nous attirons l'attention sur les points suivants :

- La note « H » aux Etats Financiers intermédiaires qui décrit le fait que la STEG a facturé à la « Société Chimique ALKIMIA S.A » des pénalités de dépassement du débit souscrit de gaz naturel enregistré durant la période Mars à Mai 2020. La société a contesté ces pénalités et l'affaire est non clôturée à la date d'établissement de ce rapport.
- La note « I » aux Etats Financiers intermédiaires qui décrit les impacts potentiels de la crise sanitaire liée à la pandémie Covid-19 sur la situation financière de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » au cours de l'exercice 2020.

Notre opinion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

Tunis, le 1^{er} Septembre 2020
Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR