

**AVIS DE SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 29 septembre 2022. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK et Mr Anis LAADHAR.

**BILAN CONSOLIDE**  
(exprimé en Dinar tunisien)

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

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

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

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

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

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

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

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

(Exprimés en Dinar Tunisien)

### **I. Référentiel comptable**

Les Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2021, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

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

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

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

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

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

Les Etats Financiers consolidés comprennent les Etats Financiers de la société mère « ALKIMIA SA » et de ses filiales arrêtés au 31/12/2021.

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

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

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

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

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

##### Périmètre de consolidation

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

##### Méthodes de consolidation

- **L'intégration globale**

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

- **La mise en équivalence**

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

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

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

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

- « ALKIMIA PACKAGING » est une société anonyme constituée avec un capital de 18 500 000 DT détenu à 99,997% par la société mère ALKIMIA S.A. A la suite de la décision de l'AGE du 17/12/2019, la société « ALKIMIA PACKAGING » a procédé à une fusion absorption de la société « GLASS BEADS NORTH AFRICA » SARL (GBNA) dont elle détenait 100% du capital avec date d'effet le 1<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 nul au 31 Décembre 2021 contre 24 309 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

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

#### Note 2 : Immobilisations corporelles

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

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Installations diverses	139 767 756	109 469 003
Constructions & Bâtiments	50 474 720	45 397 733
Immobilisations en cours	14 136 405	41 849 298
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrains	4 320 148	4 320 148
Matériels de transport	2 015 626	1 982 121
Matériels informatiques et de télécommunication	1 641 615	1 630 080
Equipements et mobiliers de bureaux	569 225	567 825
Pool non utilisable	44 175	44 175
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>217 695 859</b>	<b>209 986 571</b>
Ecart d'évaluation (*)	4 826 097	4 826 097
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>222 521 956</b>	<b>214 812 668</b>
- Amortissements des immobilisations corporelles	(101 236 275)	(94 091 626)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>121 285 681</b>	<b>120 721 042</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 536DT au 31 Décembre 2021 contre 1 890 962 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillées comme suit :

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Actions	9 850 868	9 850 868
Dépôts et cautionnements	1 767 085	1 774 693
Prêts	118 451	96 269
<b>Total brut</b>	<b>11 736 404</b>	<b>11 721 830</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>1 905 536</b>	<b>1 890 962</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 :

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

#### Note 5 : Stocks

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

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

#### Note 6 : Clients et comptes rattachés

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

Libellés	Soldes au 31/12/2021	Soldes au 31/12/2020
Clients étrangers	39 218 835	28 469 849
Clients douteux	19 095 427	19 185 481
Clients locaux	13 800 878	7 130 545
Effets à recevoir	3 383 879	3 199 164
Clients factures à établir	-	309 362
Indemnisations assurance	(9 970 357)	(9 970 357)
<b>Total brut</b>	<b>65 528 661</b>	<b>48 324 045</b>
Provisions pour dépréciation des créances clients	(9 272 520)	(9 135 515)
<b>Total net</b>	<b>56 256 141</b>	<b>39 188 530</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 14 331 342 DT au 31 Décembre 2021 contre 13 837 471 DT au 31 Décembre 2020 et sont détaillés comme suit :

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

### Note 8 : Placements et autres actifs financiers

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

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

### Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

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

<b>Libellés</b>	<b>Soldes au 31/12/2021</b>	<b>Soldes au 31/12/2020</b>
Banques	12 007 508	1 355 856
Caisses	17 283	13 915
Certificats de dépôts	-	3 500 000
<b>Total</b>	<b>12 024 792</b>	<b>4 869 771</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 2020 au 31 Décembre 2021 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
<b>Soldes au 31.12.2019</b>	<b>19 472 530</b>	<b>(5 918 249)</b>	-	<b>(29 226 544)</b>	<b>(15 672 263)</b>	<b>500</b>	<b>34</b>
Réserves		(29 226 544)		29 226 544	-	34	(34)
Retraitements de consolidation							
Subventions		8 400	227 654		236 054		
Résultat de 2020				<b>(40 174 933)</b>	(40 174 933)		39
<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>

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

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

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

### Note 11 : Emprunts

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

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

### Note 12 : Provisions pour risques et charges

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

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

### Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

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

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

### Note 14 : Autres passifs courants

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

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

### Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

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

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

## **Notes de l'Etat de Résultat**

### **Note 16 : Revenus**

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

<b>Libellés</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
STPP	118 608 229	128 346 057
Sulfate de sodium	18 455 521	12 274 382
MAP	18 260 384	-
NA2CO3	16 754 089	10 377 943
Autres ventes	6 977 850	694 723
Produits résiduels	5 095 420	961 676
<b>Total</b>	<b>184 151 492</b>	<b>152 654 781</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 2021 à 4 862 995 DT contre (76 208) DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020.

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

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

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

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

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

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

## Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

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

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

## Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 36 666 353 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 contre 26 433 416 DT au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 et se détaillent comme suit :

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

## Note 22 : Charges financières nettes

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

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

### Note 23 : Produits des placements

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

Libellés	2021	2020
Revenus des placements	69 346	140 446
Intérêts	393	2 763
<b>Total</b>	<b>69 739</b>	<b>143 209</b>

### Note 24 : Autres gains ordinaires

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

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

### Note 25 : Autres pertes ordinaires

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

### Note 26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

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

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

- **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**

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

**Engagements reçus**

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

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

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

**Engagements émis**

- **Hypothèques**

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

- **Cautions**

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

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

**Engagements émis**

- **Nantissement**

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

**Note 28 : Continuité d'exploitation**

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

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

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

- ✓ D'ordre technique en relation essentiellement avec les arrêts répétitifs de l'activité du bassin minier causant l'absence de la principale matière première 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<sup>er</sup> 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 arrêtés au 31 Décembre 2021 ont été préparés sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation en prenant en compte, principalement, les éléments suivants :

- Le Conseil d'Administration réuni le 22 Juillet 2021 a examiné et approuvé un Business Plan (2021/2031) qui a prévu un plan de restructuration de la société à travers le lancement dans une première étape des projets suivants :
  - ✓ La production du MAP qui a démarré en Juin 2021. Toutefois, ce projet a enregistré un arrêt sur la période Octobre 2021 à Juillet 2022 à cause de l'absence d'approvisionnement de l'acide phosphorique et de l'ammoniac. La production a repris courant le mois d'Août 2022 suite à la signature en Juillet 2022 d'un contrat de fourniture de l'ammoniac avec le « Groupe Chimique Tunisien » prévoyant une quantité minimale pour une période d'une année.
  - ✓ La production du STPP alimentaire par une adaptation de l'unité de production actuelle. A ce titre, les travaux de réhabilitation de l'unité U-1000 pour la fabrication du STPP alimentaire ont été achevés et la société a commencé à obtenir les certifications nécessaires pour la commercialisation de ce produit conformément aux normes internationales.
  - ✓ La production du NPK dont la matière première principale est l'ammoniac fourni par le « Groupe Chimique Tunisien » et dont l'investissement nécessaire sera assuré par un apport des actionnaires privés en compte courant associé.
- Le plan de restructuration susvisé a été confirmé lors des réunions du Conseil d'Administration du 25 Janvier 2022 et du 23 Juin 2022 qui ont insisté sur le fait que la réussite du plan dépend de la garantie de la fourniture des quantités minimales de matières premières par le « Groupe Chimique Tunisien » et la libération des fonds nécessaires pour lancer le projet NPK par les actionnaires privés. Dans ce cadre, la « Société Chimique ALKIMIA SA » a obtenu en date du 19 Juillet 2022 un accord signé de la part du « Groupe Chimique Tunisien » pour la fourniture de la quantité nécessaire d'acide phosphorique en attendant la signature du contrat entre les deux parties.
- La société est en train de chercher d'autres pistes pour la concrétisation du plan de restructuration dont notamment la recherche de partenaires stratégiques.

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

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

## **Rapport des Co-Commissaires aux Comptes**

### **Etats Financiers consolidés - Exercice clos le 31 Décembre 2021**

**Messieurs les actionnaires du GROUPE ALKIMIA,**

#### **I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers Consolidés**

##### **1. Opinion**

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30Mai 2019, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du GROUPE ALKIMIA (le « groupe»), qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2021, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers consolidés font ressortir des capitaux propres négatifs de 101 511 541 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 45 846 561 DT.

À notre avis, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 Décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

##### **2. Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

##### **3. Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation**

Nous attirons l'attention sur la note 28 aux Etats Financiers consolidés qui indique que la situation financière de la société mère « Société Chimique ALKIMIA SA » s'est détériorée par rapport à 2020 du fait d'un cumul de plusieurs évènements. Comme il est décrit dans 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.

#### **4. Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Outre la question décrite dans la section « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

#### **5. Rapport de gestion du groupe**

La responsabilité du rapport de gestion du groupe incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers consolidés ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion du groupe par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **6. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers consolidés**

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers consolidés, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

## **7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

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

**International Financial Consulting**  
**Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young**  
**Anis LAADHAR**