

الجلسة العامة العادية

لسنة 2023

الخميس 09 ماي 2024

جدول أعمال الجلسة العامة العادية

لسنة 2023



- تقديم تقرير مجلس الإدارة للجلسة العامة العادية لسنة 2023.
- تقديم القوائم المالية لسنة 2023.
- تلاوة تقارير مراقبي الحسابات للسنة المالية 2023.
- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة و القوائم المالية المختومة بتاريخ 2023.12.31.
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة تصرف 2023.
- تبويب الحاصل السنوي للسنة المالية 2023.
- تحديد منحة الحضور و منحة اللجنة الدائمة للتدقيق و لجنة الصفقات.
- المصادقة على تعيين عضوين مستقلين و ممثل عن صغار المساهمين بمجلس الإدارة للسنوات المالية (2024-2025-2026) و تركيبة مجلس الإدارة.
- المصادقة على تعيين مستشار لدى مجلس الشركة.
- تعيين مراقبي حسابات (2) للسنوات المالية (2024-2025-2026).

-I التقرير الفني لسنة 2023

1. إنتاج فلوريد الألمنيوم

الوحدة: الطن

الفارق	سنة 2023	سنة 2022
14721-	26864	41585

يرجع الفارق في كمية الإنتاج إلى تراجع نسق الإنتاج و لتكثيف الإنتاج مع معطيات السوق العالمية لفليورايد الألمنيوم و حجم المبيعات و لإسباب إضطرابية.

2. الضواريب العينية للمواد الأولية والمنافع الأساسية

الفارق 2023-2022	سنة 2023	سنة 2022	الوحدة	البيان
المواد الأولية				
% 1.1+	1.576	1.558	طن	سبات الفليور
% 3.1+	1.965	1.906	طن	الحامض الكبريتي والأوليوم %100
% 2.5-	0.962	0.987	طن	الألومين المجففة
المنافع الأساسية				
% 13+	303.2	268	kWh	الطاقة الكهربائية
% 2.2-	1442	1474	Th	الغاز الطبيعي
% 2.3+	43.11	42.16	م ³	ماء البحر
% 46.0-	2.3	4.24	م ³	الماء الصناعي
% 7.2+	0.141	0.131	طن	البخار

3. ملاحظات حول الضواريب العينية للمواد الأولية والمنافع الأساسية المسجلة سنة 2023

- إرتفع الاستهلاك العيني لمادة سبات فليور و الحامض الكبريتي و الطاقة الكهربائية و البخار إعتبارا لحجم الإنتاج لمادة فليوريد الألمنيوم و النوعيات المستهلكة من المواد الأولية.
- تحسن الضارب العيني للمياه الصناعية باعتبار النقص في المياه و الاضطراب إلى تعويضه بمياه البحر لاستمرار الإنتاج .
- إنخفاض الضارب العيني للغاز الطبيعي كنتيجة لأعمال صيانة العازل الحراري على مستوى الفرن الدوار.

4. إنتاج الحامض الكبريتي والأوليوم والطاقة

البيان	سنة 2022	سنة 2023	الفارق
الحامض الكبريتي و الأليوم (بالطن)	86506	48381	38125-
الطاقة بالميجاواط (ساعة)	11407	5144	6263-

كان التوقف المطول لوحدات إنتاج الحامض الكبريتي والأوليوم و الطاقة الكهربائية لـ 22 يوما كتوقف تقني مبرمج إضافة للتوقفات الإضطرابية بعلاقة بمستوى إستهلاك وحدة إنتاج فليوريد الألمنيوم. علما و أن إنتاج الحامض الكبريتي و الأوليوم مرتبط بحاجيات وحدة فليوريد الألمنيوم.

5. الضواريب العينية للمواد الأولية والمنافع الأساسية

البيان	الوحدة	سنة 2022	سنة 2023	الفارق
الكبريت	طن	0.340	0.340	%0
الماء الصناعي	متر مكعب	4.052	4.654	% 14.8+
الطاقة الكهربائية	ميغاواط	89.23	106.43	% 16+

ارتفعت الاستهلاكات العينية للمياه الصناعية و الكهربائية أولا لمواصلة تشغيل الوحدات بوتيرة بطيئة أثناء التوقف و ثانيا لضرورة أبقاء بعض المضخات و خزانات الكبريت السائل و المراجل البخارية في حالة دوران حفاظا عليها.

مذكرة حول التوجه العام في استغلال وصيانة وحدات الإنتاج

1. الاستغلال الصيانة الكبرى وتجديد المعدات الأساسية

يتمثل الهدف الأساسي من خلال تحديد إستراتيجية استغلال و صيانة المصنع في تواصل الإنتاج بالوتيرة المنشودة مع ضمان ديمومة البنية التحتية للمؤسسة من معدات و بنايات ثم الحفاظ على مواردها البشرية.

يرتكز التوجه الاستراتيجي للمؤسسة في استغلال و صيانة وحدات الإنتاج على الخطوط التالية :

- إنتاج الطاقة الاسمية لوحدات الإنتاج مع التنسيق مع حاجيات التسويق او الاستهلاك
- أنجاز أشغال صيانة كبرى دورية بمناسبة التوقف التقني للوحدات (Shutdown, Turnaround & Outages-STO)
- التركيز على الصيانة الوقائية (PM - Preventive Maintenance)
- إرساء صيانة مبنية على متابعة مردودية المعدات (Condition Based Maintenance – CBM)
- التخفيض من أشغال الصيانة التصحيحية (CM - Corrective Maintenance)
- التجديد المتواصل و المدروس للمعدات ذات المردودية أو درجة السلامة المنخفضة أو الخطيرة.
- إرساء أي مبادرات تحسين ثابتة النجاعة الاقتصادية و الفاعلية التقنية

2. التوجه العام في صيانة المعدات و البنية التحتية لوحدات الإنتاج

التوجه على المدى القصير(السنوي)

- التوقفات التقنية (Shutdown, Turnaround & Outages-STO)
- تواصل المؤسسة ترسيخ توجهها المذكور أعلاه في الصيانة ببرمجة توقفات تقنية مدروسة حسب تقييم حالة المعدات الحساسة خاصة و يعتمد هذا على :
- المتابعة اللصيقة و التشخيص المتواصل بالأدوات و التقنيات الحديثة أثناء الإنتاج للمعدات
- برمجة الشراءات ذات مدى التسليم العالي و خاصة المستوردة منها مسبقا و في الإبان
- القيام بأعمال التحضير بالورشات الخاصة بالمؤسسة مسبقا
- تكثيف الاجتماعات الدورية قبيل التوقف التقني بأسابيع للوقوف على أي حياذ عن البرنامج الأصلي المحدد للتوقف التقني
- تكون هذه التوقفات مناسبة لتركيز أشغال الاستثمارات و ربطها بالبنية التحتية لوحدات الإنتاج قصد الشروع في استغلالها.
- تتحدر هذه الاستثمارات من التوجه الاستراتيجي العام للشركة و المبني على مبدأ التجديد المتواصل و الاستفادة من التقنيات الحديثة

- تتوقف وحدة الفلورايد بمعدل مرتين في السنة يمتد كل توقف منها أسبوعين تقريبا.
- تتوقف وحدة الحامض الكبريتي بمعدل مرة واحدة كل 18 أو 24 شهرا يمتد كل توقف من ثلاثة ألي أربعة أسابيع
- نظرا لاستغلال وحدات الإنتاج 24 ساعة/24 فان جميع المعدات تقريبا معنية بالأشغال الدورية للصيانة بمناسبة التوقف التقني.

التوجه على المدى المتوسط و الطويل

يختلف التوجه المتوسط و الطويل المدى باختلاف ما يعاين من طرف التقنيين من عيوب قد تحصل وفرص تحسين للمعدات أو البنية التحتية للمصنع أثناء الإنتاج. يقع التركيز خاصة على المعدات الحساسة والتي يمكن ان يؤثر عطب فيها مباشرة على القدرة الإنتاجية لوحدات المصنع.

ضمن المبادرات الجاري دراستها أو انجازها و التي تتخرط تحت هذا التوجه نذكر :

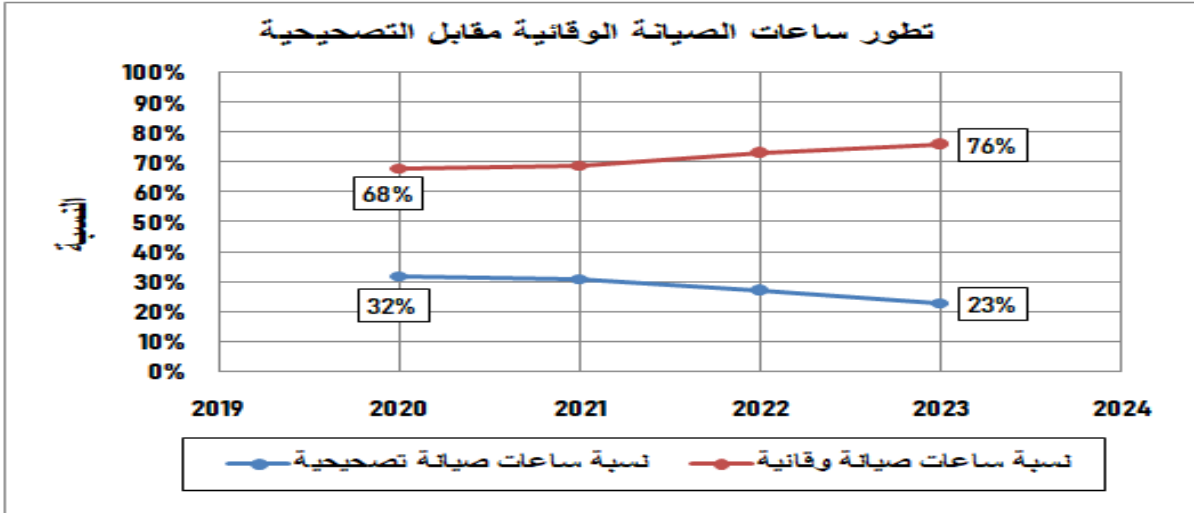
- تعويض الجزء الأول من الفرن الدوار
- صيانة الأسس التحتية لبنايات وحدة ألمنيوم الفلورايد
- تركيز محطة إنتاج للطاقة الكهربائية بالطاقة الشمسية (Photovoltaïque)
- تركيز حلقة مغلقة لدورة المياه الصناعية قصد التقليل من الاستهلاك و الحد من تأثير الأنقطاعات المتكررة في إمدادات هذه المادة من المزود الوطني (SONEDE).

3. نتائج التوجه العام لصيانة المعدات و البنية التحتية لوحدات الإنتاج

وقع إرساء التوجه العام للصيانة للبنية التحتية و معدات الوحدات من أجل تحقيق الأهداف المنشودة وهي أساسا :

- الحفاظ على سلامة العمال و المعدات:
 - لم يقع تسجيل أي حادث شغل خطير سنتي 2022 و 2023
- تحقيق استقرار الإنتاج في مستوى الطاقة الاسمية.
- أنجاز أشغال الصيانة المبرمجة .
- الرفع من نسبة الصيانة الوقائية على حساب الصيانة التصحيحية :
 - ارتفعت نسبة ساعات الصيانة الوقائية من 68% إلى 76%
 - انخفضت نسبة ساعات الصيانة التصحيحية من 32% إلى 23%..
- تحسين المرودية و الإستهلاكات العينية للمواد الأولية و المنافع الأساسية.

نسبة ساعات صيانة وقائية Preventive Maintenance	نسبة ساعات صيانة تصحيحية Corrective Maintenance	السنة
68%	32%	2020
69%	31%	2021
73%	27%	2022
76%	23%	2023



تقرير حول نشاط إدارة الجودة والبيئة والسلامة خلال سنة 2023

1 - نشاطات إدارة الجودة والبيئة:

1-1 التحضير والإشراف على التدقيق الخارجي لتجديد شهادتي إيزو 9001 و إيزو 14001:

يقع تجديد شهادتي المواصفات العالمية للجودة إيزو 9001 و المواصفات العالمية للبيئة إيزو 14001 في إصدار 2015 كل ثلاث سنوات ولذلك تم التحضير لهذه العملية منذ بداية شهر أفريل 2023 من خلال برنامج عمل تحضيرى على مستوى منظومة الجودة والبيئة وعلى المستوى الميداني بالمعمل على أن يجري التدقيق خلال شهر جوان 2023. ولذلك تم تحيين وثائق المنظومتين والقيام بكل النشاطات اللازمة للإستجابة لمعايير الجودة والبيئة.

و على إثر عملية التدقيق الخارجي لتجديد إسهاد منظمتي الجودة والبيئة من طرف مكتب الإسهاد SGS خلال شهر جوان 2023، حيث نجحت الشركة في تجديد شهادتي المواصفات العالمية للجودة إيزو 9001 و المواصفات العالمية للبيئة إيزو 14001 في إصدار 2015 وذلك لمدة ثلاث سنوات (2023-2026).

2-1 التدقيق الداخلي Internal Audit لمنظومتى البيئة والجودة :

تطبيقا للبرامج السداسية التي وضعتها الإدارة العامة بإشراف إدارة الجودة، قام فريق المدققين الداخليين للشركة بحملات التدقيق الداخلية الدورية لمنظومتى البيئة والجودة في مختلف المصالح المعنية للتوقف على مدى تطبيق المنظومات الموثقة ونجاعة الإجراءات المتخذة مما يمكن من إكتشاف الأخطاء والعيوب مبكراً، وزيادة قدرة المؤسسة على إتخاذ الاجراءات التصحيحية اللازمة فى الوقت المناسب. ويتجلى هنا دور التدقيق الداخلي فى التحقق من أن العمليات المخططة تمت بشكل جيد، كما تضمن إستمرارية كفاءة نظام الجودة وإلتزام جميع العاملين والموظفين بالأدوار والمهام المكلفين بها.

كما وقع خلال شهر ديسمبر انجاز دورتين لتكوين المدققين الداخليين فى مجال البيئة والجودة من طرف مكتب مختص فى هذا المجال وذلك فى اطار المخطط التكويني السنوي و طبقا لمتطلبات معيار إيزو 19011 الخاص بالتدقيق و معيار إيزو 14001 وإيزو 9001 وذلك لتوفير الكفاءة اللازمة للمدققين.

3-1 متابعة الدراسة الخاصة بحساب البصمة الكربونية carbon footprint لمنتجات الشركة المصدرة لأوربا مثل فليوريد الألمنيوم والأنهيدريت :

بدأ الاتحاد الأوروبي (EU) بداية من 1 جانفي 2023 تفعيل آلية تعديل حدود الكربون (Carbon Border Adjustment Mechanism) و الغرض منها وضع منظومة يتم بموجبها فرض ضريبة الكربون على البضائع المستوردة من الاتحاد الأوروبي بسعر كربون مكافئ لتلك المطبقة على إنتاج هذه السلع نفسها على أراضي الاتحاد الأوروبي. ويبدأ تطبيق هذه الآلية بصفة عامة من خلال فترة انتقالية بداية من 1 أكتوبر 2023 الى غاية 31 ديسمبر 2025. خلال هذه الفترة الانتقالية ، يطلب من المستوردين الإبلاغ عن انبعاثات الكربون للمواد المصدرة للإتحاد الأوربي دون دفع ثمنها ، وهو إجراء لمساعدة الشركات على التكيف مع النظام الجديد والمزمع من خلاله دفع ضريبة الكربون على الصادرات بداية من 1 جانفي 2026.

وبما أن الشركة معنية على مستوى صادراتها الى الشريك الأوربي (اليونان وفرنسا والمملكة المتحدة)، فقد إرتأت الإدارة العامة أنه من المناسب البدء في العمل على تحديد البصمة الكربونية لمنتجاتنا المصدرة إلى أوروبا و اتخاذ الإجراءات اللازمة لتوقع تأثيرها المباشر على تنافسية منتجاتها خاصة وأن الشركات التي لا تحتسب بصمتها الكربونية بصفة تلقائية يقع احتساب الضريبة على صادراتها باحتساب معدل انبعاثات الشركات الأكثر تلوثا في أوربا والمنتجة لنفس المواد. وبالفعل قامت ادارة الجودة والبيئة باعداد كراس شروط لطلب العروض من مكاتب الدراسات المختصة في المجال على الصعيد الوطني.

على اثر تلقي العروض من طرف مكاتب الدراسات في تونس و المختصة في مجال حساب البصمة الكربونية وقع الإختيار على عرض المكتب التونسي GREEN FOOTPRINT وذلك نظرا لخبرة هذا المكتب في الميدان وتطابق عرضه مع متطلبات كراس الشروط .

وقد وقع ابرام اتفاقية مع هذا المكتب لإنجاز الدراسة، كما وقع التنصيب في هذه الإتفاقية على حق الشركة في التحقق المحتمل من الدراسة لدى منظمة معتمدة يقع اختيارها بالاتفاق المتبادل بين ICF ومكتب GREEN FOOTPRINT وذلك بناءً على طلب من الشركة عند حاجتها الى هذه المهمة.

وقد تلقت الشركة يوم 15 جانفي 2024 التقرير الأولي لحسابات بصمة الكربون و موازانات الكربون. حيث أبدت ادارة الجودة ملاحظاتها حول محتوى الحسابات المذكورة بالتقرير من خلال مراسلة مكتب الدراسات ومن خلال عقد اجتماع معه. حيث سيأخذ المكتب في الإعتبار هذه الملاحظات لصياغة النسخة الجديدة للتقرير الأولي والذي سيقع ارساله قريبا من طرف مكتب الدراسات ليقع على اثره عقد اجتماع مع مكتب الدراسات للنظر في نتائج حسابات البصمة الكربونية

للمواد وموازنات الكربون لتحديد الخطوط العريضة للبرنامج الممكن لتخفيض البصمة الكربونية والمجالات التي يمكن العمل عليها لتحسين انبعاثات الكربون على مستوى نشاطات الشركة.

تتمثل المهمات الرئيسية لهذه الدراسة في :

- حساب البصمة الكربونية carbone empreinte لمختلف المنتجات النهائية وفقاً لمعيار ISO14067: 2018. والمواد المعنية هي فليوريد الألمنيوم والأنهيدريت والحامض الكبريتي.
- حساب موازنات الكربون bilan carbone في موقع التشغيل بقابس وفقاً لمعيار ISO14064: 2018.
- اقتراح خطة عمل action plan للحد من انبعاثات الغازات الدفيئة والسبل الممكنة للتحسين والتخفيض في البصمة الكربونية.
- التحقق المحتمل من الدراسة لدى منظمة معتمدة متفق عليها بالاتفاق المسبق بين شركتنا ICF ومكتب GREEN FOOTPRINT وذلك بناءً على طلب من الشركة عند حاجتها الى هذه المهمة.

4-1 متابعة تسجيل مادة الأنهيدريت في منظومة REACH UK لضمان بيعها في سوق المملكة المتحدة لبريطانيا :

بعد استكمال المرحلة الأولى للتسجيل والتي تسمى DUIN: Downstream User Import Notification يتم فيها إشعار الوكالة البريطانية للصحة والسلامة HSE بمواصلة الشركة لتصدير مادة الأنهيدريت للمملكة المتحدة وذلك بداية من 28 أكتوبر 2021 الى أجل أقصاه 27 أكتوبر 2026 عوضاً عن 27 أكتوبر 2023 حيث قررت المملكة المتحدة التمديد في اجال التسجيل لثلاثة سنوات بالنسبة للمواد التي تفوق الكميات المصدرة 1000 طن.

تابعت ادارة الجودة والبيئة مستجدات هذا الملف معمكتب B-Lands Consulting فرع بريطانيا وذلك لإستكمال المرحلة الثانية والتي تسمى التسجيل Registration : يتم فيها إيداع ملف تسجيل المادة لدى الوكالة البريطانية للصحة والسلامة HSE وذلك في أجل أقصاه 27 أكتوبر 2026 مع توفير البيانات العلمية الخاصة بالمادة .

5-1 التجديد السنوي لمنظومة ريتش الأوربية REACH EU بالنسبة للمواد المصدرة لأوروبا مثل فليوريد الألمنيوم و الأنهيدريت:

بالنسبة لمنظومة REACH الأوروبية فقد وقع تجديدها السنوي الى غاية 25 نوفمبر 2024. وهي تمكن من تصدير مادة الفليوريد الى اليونان وفرنسا والأنهيدريت و الى أوروبا بصفة عامة و تدعم مكانة الشركة في السوق الأوروبية.

2 نشاطات السلامة والصحة المهنية:

- وقع إستئناف الجلسات الحضرية للجنة الصحة والسلامة المهنية. وقع خلال هذه الجلسات التطرق إلى التقرير الطبي والقيام بالتوصيات اللازمة لمزيد تحسين ظروف العمل خاصة عن طريق تحسين وتوعية العمال بالمضار الناتجة عن حوادث الشغل سواء كانت بالنسبة للمصاب أو المؤسسة. وفي إطار الإعتناء بموضوع الصحة والسلامة المهنية داخل المؤسسة تم القيام بحملة الفحوصات الطبية الدورية كما قامت الشركة بحصص تحسيسية للعمال تنشطها طبية الشغل و ذلك لتدعيم الثقافة الوقائية داخل المعمل.
- وقع تحيين دراسة الأخطار HAZARD STUDY ويجري الآن تحيين مخطط التدخل للمؤسسة Internal emergency plan من طرف مكتب مختص وذلك لتسوية وضعيّة ترتيب المؤسسة.
- القيام بالمراقبة الدورية واليومية لتجهيزات السلامة المتكونة من شبكات إطفاء الحرائق و شبكة الإنذار المبكر ضد الحرائق و أدواش السلامة.
- إقامة حصص تحسيسية ميدانية من طرف مسؤول السلامة و ممرض الشركة في مجال التوقّي من الأمراض وحوادث الشغل الناتجة عن عدم الإنتباه.

التقرير التجاري

-I- الإنجازات سنة 2023

1- تسويق فليور الألمونيوم:

وقع تسويق كمية 26.162 طن من فليور الألمونيوم مقابل 40.000 طن سنة 2022. و يفسر هذا الفارق في الكميات المسوقة إلى الانخفاض الهائل في أسعار السوق الفورية (لتواجد المنافسين الصيني و الإيطالي خصوصا) مع العلم أن الكمية المسوقة (26.162 طن) تمثل حوالي 97% من الكمية المنتجة لمصنعنا لنفس الفترة.

2- توريد الألومين:

بلغت واردات الشركة 26.060 طن في سنة 2023 من مادة الألومين المبيلة مقابل 37855 طن سنة 2022 و ذلك حسب حاجيات المصنع بعلاقة بمستوى الإنتاج.

3- توريد سبات الفليور:

فيما يخص هذه المادة، فإن الكمية الموردّة في سنة 2023 تبلغ 38.244 طن مقابل 70093 طن لسنة 2022. و يفسر هذا الفارق في الكميات الموردّة لانخفاض مستوى إنتاج فليور الألمنيوم.

4- توريد الكبريت:

بلغت الكميات الموردّة من هذه المادة حوالي 16.041 طن تمّ شراؤها بينما بلغت 27140 طن سنة 2022 و يفسر هذا الفارق في الكميات الموردّة لحاجيات المصنع من هذه المادة.

5- تطور أسعار المبيعات وشراءات المواد الأولية:

المادة	تطور السعر بين سنتي 2022 و 2023
فليور الألمنيوم ⁽¹⁾	-2,8 %
سبات الفليور ⁽²⁾	-8 %
الألومين المبللة ⁽³⁾	-2,4 %
الكبريت ⁽⁴⁾	-60 %

(1) بالرغم من إنخفاض السعر العالمي لفليور الألمنيوم بحوالي 10.5% خلال سنة 2023 مقارنة مع سنة 2022، تمكنا من الحد من إنخفاض سعر مبيعاتنا بنسبة 2.8% الذي يعتبر في مستوى جيد نظرا للإستراتيجية التجارية المعتمدة في إختيار الحرفاء و ارتباطنا بعقود متوسطة و طويلة المدى.

(2) بالرغم من أن السعر العالمي لسبات الفليور لايزال في مستوى مرتفع تمكنا من الإنتفاع بتخفيض في السعر ب 8%.

(3) إستعاد سوق الألومينا توازنه الذي كان عليه قبل الحرب بين روسيا و أوكرانيا.

(4) شهد سعر الكبريت في السوق العالمية إنخفاضا مهما حيث أن هاته المادة الأولية ترتبط مباشرة بسوق الأسمدة و المواد الكيماوية الذي شهدت تراجعا خلال سنة 2023.

-II- افاق النشاط التجاري لسنة 2024**• نظرة عن الوضعية العالمية لسوق فليور الألمنيوم:**

شهد معدن الألمنيوم تراجعا ملحوظا من حيث مؤشر سعر LME بحوالي 17% خلال سنة 2023 مقارنة مع معدل سعر سنة 2022 (حوالي 2255 دولار للطن مقابل حوالي 2710 دولار للطن أي بإنخفاض ب 455 دولار للطن).

يفسر هذا التراجع في مؤشر سعر الألمنيوم بشكل رئيسي إلى ارتفاع المخزون العالمي من جهة و النمو الإقتصادي الذي لم يعد إلى المستوى الطبيعي في البلدان المصنعة للألمنيوم خلال سنة 2023.

و أما بخصوص فليور الألمنيوم و حسب الإحصائيات الرسمية شهد إنتاج فليور الألمنيوم في الصين ارتفاعا بحوالي 19% خلال سنة 2023 مقارنة مع نفس الفترة من سنة 2022 (إنتاج حوالي 612 ألف طن مقارنة بـ 515 ألف طن) و هو ما يمثل أعلى نسبة إنتاج للصين خلال الخمسة سنوات الفارطة على الأقل.

و تبعا لذلك، لا يزال مخزون الصين من فليور الألمنيوم مرتفعا، فعلى سبيل المثال مع بداية سنة 2024 أعلنت الصين عن مخزون يفوق 22 ألف طن جاهز للتصدير و بالتالي إتجهت سياسة الصين للمبيعات للتركيز على السوق الخارجية من خلال توفير كميات ضخمة و بأسعار متدنية جدا.

في ظل هذه المؤشرات السلبية للسوق العالمية، شهد السعر العالمي لفليور الألمنيوم وخاصة في السوق الفورية إنخفاضا بحوالي 10% مع بداية سنة 2024 مقارنة مع معدل سعر بداية سنة 2023. أيضا لا يزال السعر العالمي في الصين يتبع نسقا تنازليا خلال الثلاثي الأول من سنة 2024 و هو من شأنه أن يؤثر على سعر بيعنا لنفس الفترة و للكميات المسوقة خاصة و أن العديد من مستهلكي مادة فليور الألمنيوم إتجهوا للمنتوج الصيني من أجل الإنتفاع بأسعار منخفضة من جهة و الضغط على المنتجين خارج منطقة الصين (مثل شركتنا) من أجل التخفيض في السعر.

في ظل هذه المؤشرات في السوق العالمية، إتجهت إستراتيجية شركتنا للمبيعات إلى التركيز أكثر على الحرفاء ذوي العقود طويلة المدى بغية الإنتفاع بأفضل الأسعار الممكنة من خلال التفاوض المباشر من جهة و المشاركة في المناقصات العالمية للتأكد من واقع السوق الفورية و للحصول على صفقات من جهة أخرى.

نتيجة لذلك، تمكنا من خلال مفاوضاتنا مع جل الحرفاء من الحفاظ على مستوى سعر محترم خلال السداسي الأول من سنة 2024 مقارنة مع السعر العالمي و الصيني خاصة (يمثل حوالي 20% أكثر من مؤشر السعر العالمي لنفس الفترة).

لكن في نفس الوقت، شهد سعر البيع لشركتنا انخفاضا نسبيا مقارنة مع معدل سعر السداسي الثاني لسنة 2023 نتيجة للعوامل المذكورة أعلاه و ذلك للمحافظة على حرفائنا و حصتنا بالسوق العالمية.

خلاصة القول، رغم تقلبات السوق العالمية و الكميات المعروضة من المنافسين، نجحنا في الحفاظ على نسبة هامة من حصتنا من الكميات المتعاقد عليها من جهة و بأسعار محترمة من جهة أخرى، لكن وجب علينا الحذر و المتابعة الدائمة لتطور معطيات السوق العالمية.

و هناك بوادر للتحسن التدريجي للأسعار بداية من الثلاثي الثاني من سنة 2024 و عودتها إلى المستوى الطبيعي.

● نظرة عامة عن وضعية عقود المبيعات للفترة 2024 – 2025 :

في إطار المحافظة و العمل على تطوير العلاقات التجارية مع حرفائنا من خلال إبرام عقود متوسطة / طويلة المدى، و تضمن هذه العقود تسويق حوالي 60% من الطاقة الإسمية لمصنعنا.

و في إطار إستراتيجيتنا للتوسع جغرافيا و تنويع الحرفاء و ضمان تسويق بقية الكميات المبرمج لإنتاجها لسنة 2024، نحن بصدد التفاوض مباشرة مع حرفاء محتملين الناشطين بالسوق الفورية و المشاركة بصفة متواصلة في عدة مناقصات عالمية.

خلاصة القول، أنه و من أجل الحفاظ على حصتنا في السوق العالمية نحن ملزمون و خاصة في هذه الفترة الحساسة و الصعبة بملائمة أسعارنا مع السوق العالمية و العمل على توفير جودة منتج عالية و خدمة حريف مثالية و تسليم الشحنات المتعاقد عليها في الأجل.

● احتياجات المصنع من المواد الأولية:

الألومين: فيما يتعلق بالكميات السنوية، لدينا عقد مع المزود اليوناني إلى غاية نهاية 2028 لتزويدنا بكميات تقارب 30 ألف طن سنويا و هو ما يمثل حوالي 70 بالمائة من حاجيات المصنع السنوية. إضافة الى ذلك، لدينا علاقات تجارية مع مزودين آخرين لتوفير الكميات الضرورية.

بالنسبة للأسعار، لا يزال مؤشر السعر العالمي للألومينا المستعملة في قطاع المعادن (Metallurgical Alumina) في مستوى مرتفع مع بداية سنة 2024 حيث بلغ السعر حوالي

370 دولار للطن مقابل حوالي 340 دولار للطن في السداسي الثاني من سنة 2023.

نتيجة لذلك إتبع سعر الألومينا المستعملة في إنتاج فليور الألمنيوم (Hydrated Alumina) نفس النسق التصاعدي للسعر.

و عقدنا مع المزود اليوناني يمكننا من الحصول على أسعار تنافسية مقارنة بالسوق.

سبات الفليور: فيما يتعلق بالكميات السنوية، نحن بصدد تجديد العقد مع المزود المكسيكي لنهاية سنة 2026 الذي ينص أساسا على توريد كمية لا تقل عن 55 ألف طن سنويا و هو ما يمثل حوالي 75% من حاجيات المصنع من هذه المادة الأولية. أيضا، و تبعا لسياسة تنويع مصادر التوريد، لدينا علاقات تجارية مع بعض المزودين لمادة سبات الفليور لتوفير حاجياتنا من هذه المادة. بالنسبة للأسعار، لا يزال السعر العالمي لسبات الفليور في مستوى مرتفع نظرا للطلب العالمي المرتفع على هاته المادة في تطبيقات كيميائية غير إنتاج فليور الألمنيوم.

الكبريت: بالنسبة لهذه المادة المرتبطة خصوصا بالسوق العالمية للأسمدة الكيماوية، تتجه سياسة الشركة الى التوريد عن طريق أمر شراء حسب حاجيات المصنع و طاقة الخزن و مستوى السعر مع العلم أن السعر العالمي للكبريت شهد إنخفاضا في بداية السنة الحالية .

التقرير المالي لسنة 2023

الموازنة (بالدينار التونسي)

2022	2023	
		الأصول
		الأصول غير الجارية
		الأصول الثابتة
888.285	888.285	الأصول غير المادية
(888.285)	(888.285)	تطرح الإستهلاكات
0	0	القيمة الصافية للأصول غير المادية
100.989.338	103.780.835	الأصول الثابتة المادية
(79.200.243)	(83.786.453)	تطرح الإستهلاكات
21.789.095	19.994.382	القيمة الصافية للأصول المادية
23.887.387	29.165.626	الأصول المالية
(887.145)	(803.710)	تطرح المدخرات
23.000.242	28.361.916	القيمة الصافية للأصول المالية
44.789.337	48.356.298	مجموع الأصول الثابتة
0	0	الأصول غير الجارية أخرى
44.789.337	48.356.298	مجموع الأصول غير الجارية
		الأصول الجارية
69.304.935	51.572.363	المخزونات
(399.316)	(718.872)	تطرح المدخرات
68.905.619	50.853.491	القيمة الصافية للمخزونات
17.614.915	18.229.055	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
4.687.831	7.068.643	أصول جارية أخرى
0	0	تطرح المدخرات
4.687.831	7.068.643	القيمة الصافية للأصول الجارية
259.826	169.022	توظيفات وأصول مالية أخرى
31.104.823	7.856.211	السيولة وما يعادل السيولة
122.573.014	84.176.422	مجموع الأصول الجارية
167.362.351	132.532.720	مجموع الأصول

2022	2023		
			الأموال الذاتية والخصوم
			<u>الأموال الذاتية</u>
21.000.000	21.000.000		رأس المال الاجتماعي
36.859.433	36.859.433		الاحتياطات
2.886.981	2.625.565		الأموال الذاتية الأخرى
24.257.422	39.597.462		النتائج المؤجلة
0	0		إنعكاسات التعديلات المحاسبية
85.003.836	100.082.460		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب النتيجة الصافية
0	0		نتيجة السنوات السابقة
31.090.040	7.320.560		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية
116.093.876	107.403.020	8	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			<u>الخصوم</u>
			الخصوم غير الجارية
0	0		القروض
3.359.217	4.068.977	9	مدخرات
3.359.217	4.068.977		مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
32.484.714	11.974.126	10	المزودون والحسابات المتصلة بهم
15.424.544	9.086.597	11	الخصوم الجارية الأخرى
0	0	12	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
47.909.258	21.060.723		مجموع الخصوم الجارية
51.268.475	25.129.700		مجموع الخصوم
<u>167.362.351</u>	<u>132.532.720</u>		<u>مجموع الأموال الذاتية والخصوم</u>

قائمة النتائج (ضبط مرجعي) (بالدينار التونسي)

%	2022	2023	
(36,50)	230.831.878	146.579.725	المدخل
29,76	(181.500.726)	(127.488.977)	تكلفة المبيعات*
(61,30)	49.331.152	19.090.748	الهامش الخام
(44,10)	3.557.824	1.988.956	إيرادات الاستغلال الأخرى
48,58	(11.136.192)	(5.726.775)	أعباء تجارية
16,22	(5.307.400)	(4.446.738)	أعباء إدارية
(10,68)	(8.614.035)	(9.533.714)	أعباء الاستغلال الأخرى
(95,07)	27.831.349	1.372.477	نتيجة الاستغلال
(142,80)	2.435.397	(1.042.282)	أعباء مالية
23,60	5.763.307	7.123.653	إيرادات مالية
164,33	103.929	274.714	المربح العادية الأخرى
0,00	0	0	الخسائر العادية الأخرى
(78,61)	36.133.982	7.728.562	النتيجة قبل احتساب الأداءات
91,91	(5.043.942)	(408.002)	الأداءات على الأرباح
(76,45)	31.090.040	7.320.560	النتيجة الصافية للفترة المحاسبية
0,00	0	0	انعكاسات التعديلات المحاسبية صافية من الأداءات
(76,45)	31.090.040	7.320.560	النتيجة بعد التعديلات المحاسبية

جدول التدفقات النقدية (بالدينار التونسي)

2022	2023	
		التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال
243.289.368	146.043.664	مقاييض من الحرفاء
1.848.947	1.761.738	مقاييض من مدينون مختلفون
(192.022.277)	(128.900.013)	المبالغ المسددة للمزودين
(19.720.555)	(17.283.333)	المبالغ المسددة للأعوان
(24.658)	(230.213)	أعباء مالية
(76.320)	(8.607.251)	الأداءات المدفوعة على الأرباح
33.294.505	(7.215.408)	التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
(1.908.283)	(2.301.408)	المدفوعات المتأتية من إقتناء أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية
8.150	0	المقاييض المتأتية من التوفيت في أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية
0	(5.250.000)	المدفوعات المتأتية من إقتناء أصول مالية
0	0	المدفوعات المتأتية من إسناد قرض
495.065	0	مقاييض متأتية من التوفيت في أصول مالية
(630)	(317)	سيكاف
(351.540)	(230.800)	جدول التدفقات المتأتية من قروض العمال
5.838.782	7.265.829	جدول التدفقات المتأتية من مداخيل السوق النقدية
4.081.544	(516.696)	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
(7.770.008)	(15.741.555)	حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع
0	3.950	مقاييض متأتية من الهبات
(10.615.961)	0	سداد القروض تمويل الصادرات و الواردات
0	0	مقاييض متأتية من القروض
0	0	مقاييض متأتية من السندات
(18.385.969)	(15.737.605)	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل
1.410.111	221.097	إنعكاسات تقلبات أسعار الصرف على السيولة وما يعادل السيولة
20.400.191	(23.248.612)	تغيير الخزينة
10.704.632	31.104.823	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
31.104.823	7.856.211	الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

جدول الإنتقال من الأعباء حسب وجهتها إلى الأعباء حسب طبيعتها لغاية 2023/12/31.

الوحدة:الدينار

تقسيمات فرعية					المبلغ		قائمة الأعباء حسب وجهتها
تغير المخزون	أعباء أخرى	إستهلاك ومدخرات	أعباء الأعوان	مشتريات مستهلكة			
(2.847.039)	1.111.343	2.877.228	8.736.967	117.610.477	127.488.977		تكلفة المبيعات
-	4.971.464	-	755.311	-	5.726.775		نفقات التوزيع
-	727.243	195.818	3.387.132	136.545	4.446.738		نفقات إدارية
-	2.137.510	3.058.286	4.217.504	120.415	9.533.714		أعباء أخرى
(2.847.039)	8.947.560	6.131.332	17.096.914	117.867.437	147.196.204		المجموع

الأرصدة الوسيطة للتصرف:

2022	2023	الأرصدة	الأعباء	الإيرادات		
			-	أو (خروج السلع من المخازن)	146.579.725	مداخل وغيرها من إيرادات الإستغلال
					2.847.039	إنتاج مخزون
					5.692	إنتاج ثابت
251.550.866	149.432.455	إنتاج	-	المجموع	149.432.455	المجموع
70.147.515	31.565.018	هامش على تكلفة المواد	117.867.437	مبيعات مستهلكة	149.432.455	إنتاج
			8.768.469	أعباء خارجية أخرى	-	الهامش التجاري
					31.565.018	الهامش على التكلفة كل مادة
					261.416	منح الإستغلال
					1.069.823	إيرادات عادية
57.092.159	24.127.788	القيمة المضافة الخام	8.768.469	المجموع	32.896.257	المجموع
			179.092	ضرائب و أداءات	24.127.788	القيمة المضافة الخام
			17.096.914	أعباء الأعوان		
35.498.900	6.851.782	زائد أو ناقص الإستغلال الخام	17.276.005	المجموع	24.127.788	المجموع
			-	أعباء عادية أخرى	6.851.782	زائد الإستغلال الخام
			3.364.548	أعباء مالية	493.087	إيرادات عادية أخرى
			6.131.332	مخصصات الإستهلاكات و المدخرات العادية	9.231.496	إيرادات مالية
			408.002	أداءات على النتيجة العادية	648.076	تحويل و إسترداد الأعباء
31.090.040	7.320.560	نتيجة الأنشطة العادية	9.903.882	المجموع	17.224.441	المجموع
			-	النتيجة السلبية للأنشطة العادية	7.320.559	النتيجة الإيجابية للأنشطة العادية
31.090.040	7.320.560	النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	-	المجموع	7.320.559	المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية

1. نشاط الشركة

تأسست الشركة سنة 1971 في شكل شركة خفية الاسم هدفها الأساسي إنتاج وتصدير مادة " فليور الألومنيوم". المصنع كائن بقابس وكان قد شيد في نطاق عقد تجهيز مصنع بالكامل بتاريخ 8 ديسمبر 1973 وقد وقع تحويل هذا العقد بملحقين إضافيين. دخل المصنع في طور الإنتاج في جوان 1976.

إلى غاية سنة 2008، كان رقم معاملات الشركة متأت كلياً من التصدير، بداية من سنة 2009، قامت الشركة ببيع نسبة من مادة الاندريت في السوق المحليّة.

2. المبادئ المحاسبية ووقائع السنة

اختارت الشركة تقديم بياناتها المالية حسب الضبط المرجعي، طبقاً للمعيار العام للمحاسبة رقم 1 والذي يركز على ضبط الإيرادات والأعباء في قائمة النتائج حسب الوجهة.

تتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعمول بها لإعداد البيانات المالية فيما يلي:

1.1. الأصول الثابتة

اعتمدت تكلفة الاقتناء لقيس الأصول الثابتة التي يدرج فيها ثمن الشراء والمعاليم والأداءات المتعلقة وغير القابلة للاسترجاع والمصاريف المباشرة مثل العمولات ومصاريف العقود وأجور المهندسين المعماريين والمهندسين.

تدرج المصاريف العامة في تكلفة اقتناء أصل ثابت إلا إذا ثبت أن هذه المصاريف تتعلق مباشرة باقتناء هذه المادة أو باستعمالها.

النفقات اللاحقة المتعلقة بأصل ثابت مادي تضاف إلى القيمة المحاسبية للمادة عندما يكون من المحتمل أن تستفيد المؤسسة من منافع مستقبلية تفوق مستوى الأداء المقيم في البدء للمادة الموجودة، وينبغي أن تسجل كل النفقات اللاحقة الأخرى في أعباء السنة المحاسبية التي تحملتها.

يوزع المبلغ القابل للاستهلاك لأصل من الأصول الثابتة المادية آلياً على مدة استعمال ذلك الأصل الثابت.

2.2. المخزونات

تقيم المخزونات حسب التكلفة التاريخية أو حسب قيمة التحقيق الصافية إذا كانت أقل من هذه التكلفة. وتوافق التكلفة التاريخية للمخزونات تكلفة الاقتناء فيما يخص العناصر المشتريات وتكلفة الإنتاج فيما يتعلق بالعناصر المنتجة وتتضمن مجموعة التكاليف التي تم تحملها لوضع المخزونات في المكان وفي الحالة الموجودة عليهما.

تقيم المخزونات شهريا بطريقة "متوسط التكلفة".

تتضمن تكلفة اقتناء المخزونات سعر الشراء والمعاليم الديوانية الموظفة عند التوريد والإداءات التي لا تستردها المؤسسة ومصاريف النقل ومصاريف التأمين المرتبطة بالنقل وبالإستلام وغيرها من التكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء العناصر المشتريات.

تطرح جميع التخفيضات التجارية والعناصر المشابهة لها من تكلفة الاقتناء وذلك باستثناء المنح المرتبطة بالمواد المخزونة.

تتضمن تكلفة إنتاج المخزونات تكلفة اقتناء المواد المستهلكة عند الإنتاج والقسط الصحيح من التكاليف المباشرة والتكاليف غير المباشرة والتكاليف التي يمكن ان تتصل بصفة معقولة بالإنتاج.

تحتوي التكاليف المباشرة وغير المباشرة للإنتاج على تكاليف اليد العاملة المباشرة واليد العاملة غير المباشرة والاستهلاكات وصيانة المباني والتجهيزات الصناعية. تستغل الشركة القدرة الكاملة للإنتاج مما يؤدي إلى إدراج كل المصاريف في كلفة المخزونات.

3.2. العمليات بالعملة الأجنبية

كل أصل أو خصم أو إيراد أو عبئ ناتج عن عملية بالعملة الأجنبية قامت بها المؤسسة، يجب أن يحول إلى عملة التقييد المحاسبي في تاريخ العملية حسب سعر الصرف الجاري به العمل في ذلك التاريخ.

حين تحدث تسوية العملية أثناء السنة المحاسبية التي أبرمت خلالها العملية، فإن فارق الصرف بين المبلغ المسجل أوليا والمبلغ الفعلي للتسوية يمثل ربحا أو خسارة في نتيجة السنة المحاسبية. في تاريخ ختم كل سنة محاسبية:

- تقييم العناصر النقدية بالعملة الأجنبية اعتمادا على سعر الصرف المعمول به في تاريخ الختم.
- يعتبر ربح الصرف أو خسارته نتيجة تقلبات السعر في السنة المحاسبية المعنية ويتم إقراره في تحديد الربح الصافي لتلك السنة إلا إذا كانت وفي هذه الحالة يقع استهلاك الفارق في التحويل تمتد مدة استعماله المحددة سلفا أو المتوقعة إلى ما بعد السنة المحاسبية اللاحقة. على أساس منتظم ومنطقي على ما تبقى من مدة استعمال عنصر الأصول أو الخصوم.
- تبقى العناصر غير النقدية المقيدة محاسبيا بالتكلفة التاريخية المدونة بالعملة الأجنبية مقيمة بسعر الصرف المعمول به تاريخ إنجاز العملية.

4.2. حافظة المساهمات

يتم تسجيل المساهمات حسب الكلفة ويتم اقضاء المصاريف المتحملة على غرار عمولات الوساطة، الأتعاب والعمولات البنكية التي يتم تسجيلها ضمن المصاريف في حين يتم ادراج أتعاب الدراسات والاستشارات المباشرة ضمن كلفة المساهمات. في تاريخ ختم القوائم المالية، يتم تقييم المساهمات حسب القيمة المتداولة ويتم تسجيل مخصصات متعلقة بالقيم الناقصة في حين لا يتم تسجيل القيمة الزائدة. تحتسب القيمة المتداولة باعتماد طرق مختلفة حسب ما يقتضيه المعيار المحاسبي عدد 7.

5.2. الاحتمالات والوقائع اللاحقة لتاريخ الختم

تقوم المؤسسة بتعديل قوائمها المالية كلما أفرزت الوقائع التي جدت بين تاريخ ختم السنة المحاسبية وتاريخ نشر القوائم المالية معلومة تكميلية أو تصحيحية إزاء الوضعية التي كانت قائمة عند تاريخ ختم السنة المحاسبية.

1-III إيضاحات حول الموازنة**1-1-III. الأصول الثابتة غير المادية**

الوحدة: الدينار

2022	2023	
480.495	480.495	برامج إعلامية
407.790	407.790	رخص علامات تجارية وطرق
888.285	888.285	المجموع الجزئي
(888.285)	(888.285)	تطرح الإستهلاكات المتراكمة
0	0	

2-1-III. الأصول الثابتة المادية

الوحدة: الدينار

2022	2023	
3.977.043	3.977.043	الأراضي
15.976.082	15.976.082	البناءات
72.710.970	74.098.993	التجهيزات، المعدات والأدوات
764.292	764.292	معدات النقل
4.288.162	4.334.855	أصول ثابتة أخرى
3.272.789	4.629.570	أصول في طور الإنجاز
100.989.338	103.780.835	المجموع الجزئي
(79.200.243)	(83.786.453)	تطرح الإستهلاكات المتراكمة
21.789.095	19.994.382	

تتلخص التغييرات في الأصول الثابتة المادية وغير المادية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 في الجدول التالي:

الوحدة: الدينار

تطور الأصول الثابتة المادية والغير مادية

القيمة المحاسبية الصافية في	الإستهلاكات				القيمة الخام			العناصر	
	الإستهلاكات المتراكمة في 2023/12/31	إستهلاكات 2023/12/31	التعديلات	الإستهلاكات المتراكمة في 2022/12/31	القيمة الخام في 2023/12/31	مبيعات وإعادة ترتيب	شراءات		القيمة في 2022/12/31
-	480.495	-	-	480.495	480.495	-	-	480.495	برامج إعلامية
-	407.790	-	-	407.790	407.790	-	-	407.790	رخص علامات تجارية وطرق
-	888.285	-	-	888.285	888.285	-	-	888.285	مجموع الأصول الغير مادية
3.930.918	46.125	7.500	-	38.625	3.977.043	-	-	3.977.043	الأراضي
3.852.857	12.123.225	652.785	-	11.470.440	15.976.082	-	-	15.976.082	البناءات التجهيزات،
7.110.493	66.988.500	3.690.814	-	63.297.685	74.098.993	-	1.388.023	72.710.970	المعدات والأدوات
1.177	763.115	71.238	-	691.877	764.292	-	-	764.292	معدات النقل
469.367	3.865.488	163.872	-	3.701.616	4.334.855	-	46.692	4.288.162	أصول ثابتة أخرى
4.629.570	-	-	-	-	4.629.570	2.491.073	3.847.854	3.272.789	أصول في طور الإنجاز
19.994.382	83.786.453	4.586.209	-	79.200.243	103.780.835	2.491.073	5.282.569	100.989.338	مجموع الأصول المادية
19.994.382	84.674.738	4.586.209	-	80.088.528	104.669.120	2.491.073	5.282.569	101.877.623	مجموع الأصول الثابتة المادية

III-1-3. أصول ثابتة مالية

الوحدة: الدينار

2022	2023	
249.530	197.850	قروض للأعوان
23.083.708	28.333.708	مساهمات(1)
554.149	634.068	ودائع وكفالات
23.887.387	29.165.626	المجموع الجزئي
(887.145)	(803.710)	مدخرات (2)
23.000.242	28.361.916	

(1) قامت الشركة بالإكتتاب في رأس مال شركة مرحبا للترويج السياحي بمبلغ قدره 10 مليون دينار، ما يمثل ثلث رأسمال هذه الشركة. وقع تحرير نصف هذا المبلغ (أي 5 مليون دينار) إلى غاية 31 ديسمبر 2023

(2) تنقسم المدخرات كالآتي:

الوحدة: الدينار

2022	2023	
150.000	150.000	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم ACMG
500	500	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم SOTAG
128.197	138.025	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم شركة الاسمنت بينزرت
496.647	503.915	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم STB
0	0	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم ALKIMIA
100.000	0	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم شركة AMARRAGE NAVIRES
11.801	11.270	مدخرات لإنخفاض قيمة أسهم UNIMED
887.145	803.710	

تتوزع المساهمات كما هو مبين بالجدول التالي:

بيانات	عدد الأسهم	تكلفة السهم	القيمة التجارية	القيمة التجارية	النسبة في رأس المال %	الأرباح الموزعة على الأسهم	قيمة المساهمات	المدخرات في 2022/12/31	القيمة التجارية للمساهمات 2023/12/31	المدخرات في 2023/12/31
- التجاري بنك	1.618.783	7,666	36,428	44,540	3,854	6.475.132	12.409.444	-	72.100.595	-
- مرحبا بلقدير	45.182	100,000	100,000	100,000	11,296	-	4.518.200	-	4.518.200	-
- بنك تونس العربي الدولي	45.066	52.150	88,037	90,846	0,126	261.383	2.350.184	-	4.094.066	-
- الكيمياء	76.940	25,012	34,940	27,501	1,949	-	1.924.419	-	2.115.927	-
- الشركة التونسية للبنك	63.200	11,641	3,783	3,668	0,041	-	735.733	(496.647)	231.818	(503.915)
- السلامة سيكاف	69.700	10,000	10,000	10,000	8,713	69.700	697.000	-	697.000	-
- مركب الصناعات المعدنية والتعهد بقباس ACMG -معرض قباس	15.000	10,000	0,000	0,000	6,000	-	150.000	(150.000)	150.000	(150.000)
- بنك التضامن	200	50,000	50,000	50,000	0,905	-	10.000	-	10.000	-
- سوتاك SOTAC	5	100,000	0,000	0,000	0,019	-	500	(500)	500	(500)
- شركة تخزين مواد النفط	5.000	1,000	1,000	1,000	27,778	-	5.000	-	5.000	-
- مجمع بولينا القابضة	1.607	5,513	8,608	7,594	0,001	378	8.860	-	12.204	-
- سوتراپيل SOTRAPIL	25.298	7.749	12,267	14,812	0,611	34.152	196.026	-	374.714	-
- اسمنت بنزرت	13.000	11,498	1,637	0,881	0,030	-	149.478	(128.197)	11.453	(138.025)
- النقل	2.017	10,700	11,813	11,713	0,007	1.311	21.582	-	23.625	-
- شركة شد و ربط السفن	10.000	10,000	0,000	10,000	20,000	60.000	100.000	(100.000)	100.000	-
- UNIMED	4.957	9,539	7.158	7.265	0,015	2.325	47.283	(11.801)	36.013	(11.270)
- مرحبا لترويج السياحي	5.000	1.000,000	1.000,000	1.000,000	16,667	-	5.000.000	-	5.000.000	-
المجموع :						6.904.381	28.333.708	(887.145)	89.491.115	(803.710)

. المخزونات.

الوحدة: الدينار

2022	2023	
39.266.183	23.420.568	مواد أولية
5.701.835	5.983.832	قطع غيار ومواد أخرى للإستهلاك
854.713	691.488	مواد لف تجارية
19.936.941	20.025.513	بضاعة قابلة للبيع فليورير الألمنيوم
10.322	84.964	بضاعة قابلة للبيع أندريت
3.534.941	1.365.998	منتجات وسيطة حامض كبريتي و أوليوم
69.304.935	51.572.363	المجموع الجزئي
(399.316)	(718.872)	تطرح المدخرات على المخزونات *
68.905.619	50.853.491	

* تتلخص المدخرات على المخزونات على النحو التالي:

الوحدة: الدينار

2022	2023	
0	122.947	مدخرات لإنخفاض قيمة بضاعة قابلة للبيع فليورير الألمنيوم
80.171	146.375	مدخرات لإنخفاض قيمة المواد الأولية (غبار الألومين)
319.145	449.550	مدخرات لإنخفاض قيمة قطع الغيار (1)
399.316	718.872	

(1) تم الترفيع في قيمة المدخرات بعد تقييم لجنة فنية للمخزون من قطع الغيار و المواد الإستهلاكية

III-1-5. أصول جارية أخرى.

الوحدة: الدينار

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
235.863	128.787	مدينون آخرون
4.268.572	6.823.175	الدولة والجماعات العمومية
10.683	43.827	تسبيقات للمزودين
25.037	34.945	أعباء مسجلة مسبقا
30.180	32.760	تسبيقات الموظفين
112.347	0	إيرادات للتحويل
5.149	5.149	مواد لف للإرجاع
4.687.831	7.068.643	

III-1-6. توظيفات وأصول مالية أخرى.

الوحدة: الدينار

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
259.826	169.022	آجال أقل من سنة على قروض الأعوان
259.826	169.022	

III-1-7. السيولة و ما يعادل السيولة.

الوحدة: الدينار

2022	2023	
28.491.217	0	سندات الإيداع
880.940	580.885	البنوك (الدينار التونسي)
1.727.202	7.269.455	البنوك (العملة الصعبة)
5.464	5.871	الخزينة
31.104.823	7.856.211	

III-1-8. الأموال الذاتية قبل التخصيص.

تبلغ الأموال الذاتية قبل التخصيص 107.403.020 ديناراً في 31 ديسمبر 2023 مقابل
116.093.876 ديناراً في 31 ديسمبر 2022

تتمثل التغييرات في الأموال الذاتية على النحو التالي :

تغير الأموال الذاتية

الوحدة: الدينار

المجموع	إنعكاسات المحاسبية	نتيجة السنة	النتائج المؤجلة	الأموال الذاتية الأخرى	إحتياطي إختياري	الإحتياطي القانوني	رأس المال	
116.093.876	-	31.090.040	24.257.422	2.886.981	34.759.433	2.100.000	21.000.000	الوضعية في 31 ديسمبر 2022
-	-	-	-	-	-	-	-	إنعكاسات التعديلات المحاسبية 2022
116.093.876	-	31.090.040	24.257.422	2.886.981	34.759.433	2.100.000	21.000.000	الوضعية بعد التعديلات المحاسبية
-	-	-	-	-	-	-	-	رأس مال مكتتب مطلوب مدفوع
-	-	-	-	-	-	-	-	رأس مال مكتتب غير مطلوب
-	-	-	-	-	-	-	-	مساهمون، رأس مال مكتتب غير مطلوب
(15.750.000)	-	(15.750.000)	-	-	-	-	-	حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع
-	-	-	-	-	-	-	-	الإحتياطيات
-	-	(15.340.040)	15.340.040	-	-	-	-	نتائج مؤجلة
(261.416)	-	-	-	(261.416)	-	-	-	حصص منح الإستثمار
7.320.560	-	7.320.560	-	-	-	-	-	النتيجة الصافية
-	-	-	-	-	-	-	-	إنعكاسات التعديلات المحاسبية
107.403.020	-	7.320.560	39.597.462	2.625.565	34.759.433	2.100.000	21.000.000	الأموال الذاتية في 31 ديسمبر 2023

III-1-9. المدخرات:

الوحدة: الدينار

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
369.958	602.157	مدخرات لنزاعات التلوث
519.237	519.237	مدخرات لتغطية مخاطر و أعباء
2.470.022	2.947.583	مدخرات لتغطية منح الإحالة على التقاعد
3.359.217	4.068.977	

III-1-10. المزودون والحسابات المرتبطة بهم:

الوحدة: الدينار

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
3.144.476	2.746.975	مزودو إستغلال محليين
26.899.180	6.173.954	مزودو إستغلال أجنبي
152.792	133.666	مزودو شراء أصول ثابتة محليين
0	0	مزودو شراء أصول ثابتة أجنبي
2.127.619	2.712.185	مزودون، فواتير لم تصل
160.647	207.346	مزودون، حجز بعنوان الضمان
32.484.714	11.974.126	

III-1-11. الخصوم الجارية الأخرى:

الوحدة: الدينار

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
3.645.996	3.730.377	الأعوان والحسابات المتصلة
7.020.749	941.534	الدولة والجماعات العمومية
122.920	136.904	إيرادات مسجلة مسبقا
9.491	16.608	شركاء – حصص أرباح للدفع
2.078.866	1.692.448	ضمان إجتماعي وهياكل إجتماعية أخرى
2.186.699	2.196.145	مدخرات مخاطر و أعباء
359.823	372.581	دائنون آخرون
15.424.544	9.086.597	

III-2- إيضاحات حول قائمة النتائج:

بلغت النتيجة الصافية المسجلة في 31 ديسمبر 2023 ما قدره 7.321 ألف دينار بينما بلغت خلال سنة 2022 : 31.090 ألف دينار.
ويبرز الجدول التالي أهمّ النتائج المسجلة:

الوحدة: ألف دينار

2022	2023	البيانات
49.331	19.091	الهامش الخام
27.831	1.372	نتيجة الإستغلال
5.763	7.124	إيرادات مالية
36.134	7.729	النتيجة قبل احتساب الأداءات
(5.044)	(408)	الأداءات على الأرباح
31.090	7.321	النتيجة الصافية

يفسر إنخفاض النتيجة الصافية الحاصلة في 2023/12/31 بالأساس إلى إنخفاض الهامش الخام والذي بلغ 19.091 ألف دينار مقابل 49.331 ألف دينار في 2022/12/31 ممّا نتج عنه إنخفاض نتيجة الإستغلال المسجلة في 2023/12/31 لتبلغ 1.372 ألف دينار مقابل 27.831 ألف دينار في نفس الفترة من سنة 2022.

وفيما يلي بعض التوضيحات حول أهمّ العناصر التي ساهمت في حصول هذه النتائج:

III-2-1. على مستوى الهامش الخام

+ الهامش الخام المتأتي من النشاط الأصلي (فليور الألمونيوم):

سجل الهامش الخام المتأتي من فليور الألمنيوم إنخفاضا مهما مقارنة بنفس الفترة من سنة 2022 حيث بلغ 19.333 ألف دينار في 2023/12/31 مقابل 49.825 ألف دينار بنفس الفترة من سنة 2022 ويعزى إنخفاض الهامش الخام أساسا إلى إنخفاض رقم المعاملات المسجل في 2023/12/31 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2022 بقيمة (84.330) ألف دينار نتيجة لتقلص الكمية المباعة بـ (13.838) طن للأسباب المبينة بالتقرير التجاري و لتقلص الأسعار.

III-2-2. تقديم بقية بنود قائمة النتائج

1: أعباء تجارية :

الوحدة: ألف دينار

2022	2023	
11.136	5.727	أعباء تجارية مسجلة بقائمة النتائج
5.722	1.988	مصاريف الشحن
5.414	3.739	المصاريف على المبيعات

سجلت الأعباء التجارية في 2023/12/31 إنخفاضا مقارنة بنفس الفترة من سنة 2022 حيث بلغت 5.727 ألف دينار مقابل 11.136 ألف دينار أي بنقص قدره (5.409) ألف دينار ناتجة أساسا من تقلص الكمية المباعة.

2 : أعباء الاستغلال الأخرى :

الوحدة: ألف دينار

2022	2023	البيانات
0	5.973	مرتبات و إستهلاكات و تأمينات غير المنسوبة إلى كلفة الإنتاج
193	415	مذخرات لتغطية مخاطر التلوث
0	123	مذخرات لتغطية مخزون فليور الألومنيوم
70	66	مذخرات لتغطية مخزون الألومين
895	770	مذخرات لتغطية مخاطر الإحالة على التقاعد
1.200	0	مذخرات لتغطية الزيادة في الأجور
2.187	170	مذخرات لتغطية مخاطر وأعباء
282	102	كلفة الألومين المباع
1.009	82	منحة المساهمة في الصناديق الإجتماعية لفائدة الدولة
185	(46)	أعباء ناتجة عن تعديلات محاسبية
491	227	هبات ومساعدات
295	305	مكافآت حضور
85	147	أداءات على رقم معاملات للتصدير
340	246	منح الإحالة على التقاعد
1.382	954	أعباء استغلال مختلفة
8.614	9.534	

3 : أعباء مالية صافية :

الوحدة: ألف دينار

البيانات	2023	2022	الفارق
خسائر الصرف	3.117	6.780	(3.663)
مذخرات الأسهم	17	8	9
إستردادات على مذخرات الأسهم	(101)	(69)	(32)
أعباء تمويلات بنكية	230	25	205
أرباح الصرف	(2.221)	(9.179)	6.958
أعباء ناتجة عن تعديلات محاسبية	0	0	0
المجموع (إيرادات مالية)	1.042	(2.435)	3.477

ملاحظة : تمثل خسائر الصرف وأرباح الصرف الفارق بين سعر صرف الدينار التونسي مقابل العملات الأجنبية عند التسجيل المحاسبي للعمليات التجارية (المبيعات أو الشراءات بالعملة الأجنبية) و سعر الصرف عند الخلاص الفعلي. كما يسجل تحت هذا البند تحيينا لحسابات البنكية بالعملات لأجنبية و حسابات الحرفاء و المزودون الأجانب بسعر الصرف بتاريخ 31 ديسمبر 2023

4 - : إيرادات مالية :

الوحدة: ألف دينار

البيانات	2023	2022	الفارق
إيرادات التوظيفات	215	294	(79)
إيرادات مختلفة	5	6	(1)
أرباح المساهمات	6.904	5.463	1.441
	7.124	5.763	1.361

عرفت الإيرادات المالية إرتفاعا في 2023/12/31 مقارنة بـ2022/12/31 متأتية أساسا من إرتفاع توزيع مرابيح الأسهم المتأتية من التجاري بنك وبنك تونس العربي الدولي.

5. إيرادات الإستغلال الأخرى :

يشمل حساب الإيرادات المختلفة البنود المبينة بالجدول الموالي:

الوحدة: ألف دينار

2022	2023	البيانات
7	6	الإنتاج الثابت
279	261	حصص منح الإستثمار المسجلة
91	0	إستردادات على مذكرات العطل الخالصة
193	183	إستردادات على مذكرات التلوث
348	293	إستردادات على مذكرات منح التقاعد
411	142	تعويضات من التأمين
751	0	إستردادات على مخزون فليورير الألومنيوم
244	80	بيع غبار الألومين
661	384	كسب الوقت على الشحن
3	39	إيرادات الإستغلال الأخرى
570	601	إيرادات كرانية
3.558	1.989	

6. المربح العادية الأخرى :

يشمل حساب الأرباح العادية الأخرى ما يلي:

الوحدة: ألف دينار

2022	2023	البيانات
13	129	المربح العادية الأخرى
91	146	مداخيل الحسابات الجارية
104	275	

III- التعهدات خارج الموازنة :

- في إطار مشروع وحدة إنتاج حامض الكبريت تحصلت الشركة على قرضين :
 - قرض بمبلغ 15.000.000 دينار من البنك التونسي تم توقيعه في ديسمبر 2011 يتم سداه على مدة 10 سنوات و تم سداه بالكامل في شهر فيفري من سنة 2022.
 - قرض بمبلغ 10.000.000 دينار من بنك تونس العربي الدولي تم توقيعه في فيفري سنة 2012 و تم سداه بالكامل على مدة 7 سنوات منذ مارس 2020 .

IV- النتيجة الجبائية:

بلغت النتيجة الجبائية التقديرية في 31 ديسمبر 2023 ما قدره 2.720 ألف دينار مقابل 33.626 ألف دينار في 31 ديسمبر 2022 وبالتالي قدرت الضريبة على الأرباح (15%) بـ 408 ألف دينار في 31 ديسمبر 2023 مقابل 5.044 ألف دينار خلال نفس الفترة من سنة 2022.

مشروع قرارات الجلسة العامة العادية لسنة 2023

القرار الأول:

إن الجلسة العامة العادية، بعد إطلاعها على تقرير مجلس الإدارة وعلى القوائم المالية لسنة 2023 وكذلك على التقرير العام والخاص لمراقبي الحسابات، تصادق على تقرير مجلس الإدارة لسنة 2023 و على القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2023.

القرار الثاني:

تبرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة تصرف سنة 2023.

القرار الثالث:

تقرر الجلسة العامة العادية تبويب الحاصل السنوي للسنة المالية 2023 على النحو التالي:
الوحدة : الدينار التونسي

7 320 559,147	النتيجة المالية للسنة المحاسبية 2023
39 597 461.882	النتائج المؤجلة
46 918 021,029	<u>المجموع</u>
0,000	الاحتياطيات القانونية
46 918 021,029	الأرباح القابلة للتوزيع
.....	الأرباح الموزعة للسهم الواحد
.....	مجموع الأرباح الموزعة
.....	رصيد منقول 2023

القرار الرابع :

توافق الجلسة العامة العادية لسنة 2023 على تاريخ 05 أوت 2024 للبدأ في توزيع الأرباح عن طريق Tunisie Clearing و شركة الصناعات الكيماوية للفليور.

القرار الخامس :

تحدد الجلسة العامة العادية:

- ✓ مبلغ آلاف دينار تونسي كمنحة حضور لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- ✓ مبلغ آلاف دينار تونسي لكل عضو من أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق
- ✓ مبلغ آلاف دينار لكل عضو من أعضاء لجنة الصفقات.

القرار السادس :

تصادق الجلسة العامة العادية لسنة 2023 على تعيين السادة:

- منصف الشاوش كعضو مستقل بمجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات مالية (2024-2025-2026)
- عبد الوهاب عجرود كعضو مستقل بمجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات مالية (2024-2025-2026)
- حاتم الطريقي كعضو ممثل لصغار المساهمين داخل مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات مالية (2024-2025-2026)

كما تصادق الجلسة العامة العادية على تعويض السيد امحمد ادريس بشركة مرحبا .

و بذلك تصادق الجلسة العامة العادية على تركيبة مجلس الإدارة كالأتي:

- السيد هشام إدريس مقعد واحد
- الشركة العربية للتعددين ثلاث مقاعد
- شركة مرحبا مقعد واحد
- شركة مرحبا بيتش مقعد واحد
- شركة مرحبا الدولي مقعد واحد
- شركة سالم الدولي مقعد واحد
- شركة برج خلف مقعد واحد
- السيد منصف الشاوش عضو مستقل
- السيد عبد الوهاب عجرود عضو مستقل
- السيد حاتم الطريقي عضو ممثل لصغار المساهمين

القرار السابع :

قررت الجلسة العامة العادية تعيين السيد امحمد بن هشام ادريس كمستشار لدى مجلس الإدارة و له نفس مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة باستثناء التصويت و يتمتع بكافة الإمتيازات التي يتمتع بها أعضاء مجلس الإدارة.

القرار الثامن:

تقرر الجلسة العامة العادية لسنة 2023 تعيين:

• مكتب

• مكتب

كمراقبي حسابات لمدة ثلاث سنوات مالية (2024-2025-2026).

القرار التاسع:

إن الجلسة العامة العادية لسنة 2023 تمنح كل الصلاحيات لكاتب الجلسة للقيام بكل الإجراءات المتعلقة بالتسجيل و الإعلام و بكل ما نص عليه القانون.