

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 08 mai 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Nasser KADRI et Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF.

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Au 31 décembre	
		2013	2012
ACTIFS			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 413 366,146	1 480 761,776
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(98 812,366)	(818 173,791)
		1 314 553,780	662 587,985
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	71 956 770,912	69 383 855,986
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(56 494 022,175)	(53 561 688,746)
		15 462 748,737	15 822 167,240
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 085 512,392	25 819 771,882
MOINS : PROVISION	A5'	(9 605 868,343)	(9 535 868,343)
		20 479 644,049	16 283 903,539
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 256 946,566	32 768 658,764
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 256 946,566	32 768 658,764
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
STOCKS	A6	13 996 697,337	19 181 300,866
MOINS : PROVISION	A7	(1 649 306,896)	(1 516 747,227)
		12 347 390,441	17 664 553,639
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	56 506 269,732	52 357 462,077
MOINS : PROVISION	A9	(609 722,876)	(1 343 547,577)
		55 896 546,856	51 013 914,500
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	4 280 294,674	2 565 323,207
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	250 659,971	244 793,629
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	17 205 524,651	15 619 271,872
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		89 980 416,593	87 107 856,847
TOTAL DES ACTIFS		127 237 363,159	119 876 515,611

Société Chimique AL-KIMIA S.A

BILAN (Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2013	2012
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	29 057 253,000	22 507 253,000
AUTRES CAPITAUX PROPRES	C3	175 931,000	0,000
RESULTATS REPORTES	C4	11 636,105	5 534 314,352
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT		48 717 350,105	47 514 097,352
RESULTAT DE L'EXERCICE		18 352 830,259	10 179 410,853
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		67 070 180,364	57 693 508,205
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
EMPRUNT	P1	3 928 571,426	
PROVISIONS	P2	1 964 226,288	1 122 809,298
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 892 797,714	1 122 809,298
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	38 124 660,541	31 329 752,134
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	12 591 795,323	8 201 460,846
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	3 557 929,217	21 528 985,128
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		54 240 385,081	61 060 198,108
TOTAL DES PASSIFS		60 167 182,795	62 183 007,406
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		127 237 363,159	119 876 515,611

Société Chimique AL-KIMIA S.A

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	NOTES	Au 31 DECEMBRE	
		2013	2012
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	R1	209 144 480,024	179 831 172,597
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		209 144 480,024	179 831 172,597
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	3 079 777,251	(6 173 839,697)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	151 215 625,861	142 520 793,486
CHARGES DE PERSONNEL	R5	21 803 935,443	18 147 424,003
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	4 554 059,163	4 426 499,774
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	18 652 281,448	15 088 037,535
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(199 305 679,166)	(174 008 915,101)
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 838 800,858	5 822 257,496
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	3 702 457,005	1 395 763,138
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	3 777 346,656	1 584 403,326
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1 501 343,539	1 758 359,894
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(136 887,106)	(139 703,530)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		18 683 060,952	10 421 080,324
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(330 230,693)	(241 669,471)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		18 352 830,259	10 179 410,853
MODIFICATIONS COMPTABLES			
RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		18 352 830,259	10 179 410,853

Société Chimique AL-KIMIA S.A

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 31 DECEMBRE	
	2013	2012
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	202 592 326,961	157 406 035,031
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(166 406 028,296)	(162 467 272,498)
INTERETS PAYES	(402 646,803)	(214 274,773)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(4 075 112,702)	(3 179 568,935)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(2 416 428,424)	(773 257,597)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	29 292 110,736	(9 228 338,772)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(3 478 768,603)	(3 814 070,231)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	2 400,000	65 804,000
D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(4 250 084,400)	(8 549 970,000)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	175 931,000	
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(7 550 522,003)	(12 298 236,231)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(6 151 897,000)	(2 892 118,000)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	4 642 857,142	
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	(18 685 341,627)	13 699 040,014
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(20 194 381,485)	10 806 922,014
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	39 045,531	29 039,191
VARIATION DE TRESORERIE	1 586 252,779	(10 690 613,798)
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	15 619 271,872	26 309 885,670
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	17 205 524,651	15 619 271,872

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2013**

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

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

Le démarrage de l'usine et les mises au point ont été très difficiles et très longs ce qui a occasionné de graves difficultés à la Société et la fermeture de l'usine en 1980 et 1981.

La capacité annuelle nominale de 30 000 tonnes n'ayant jamais été atteinte avant 1983 pour des raisons essentiellement techniques, il a fallu d'abord résoudre un certain nombre de points en vue d'augmenter la production et d'améliorer la qualité du produit.

A partir de 1990 une première augmentation de la capacité de 30 000 à 45 000 tonnes a été effectuée puis en 1995/1996, suite à des optimisations de la Partie Humide, la capacité annuelle a été portée à 60 000 tonnes.

La partie séchage-calcination étant à 60 000 tonnes saturée, le Conseil d'Administration a, en sa réunion du 02 Août 1996, décidé une nouvelle extension de la capacité annuelle de 60 000 à 100 000 tonnes qui a démarré le 15 Avril 1998.

En 2002 et toujours grâce à des optimisations la capacité nominale de production de STPP de l'usine à Gabès a été portée à 115 000 tonnes par an, toutes qualités confondues.

En 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite au revamping et l'augmentation de la capacité de production de l'unité U-1000 et à l'optimisation de la capacité de production de l'unité U-1500.

Données Générales :

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

II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2013 :

- La Société enregistre pour la deuxième année consécutive une amélioration de son activité en passant de 82 675 tonnes en 2011 à 116 695 tonnes en 2012 pour atteindre 130 250 tonnes de STPP produites en 2013, ce qui est en soi une performance compte tenu de la Situation sociale qui a prévalu en 2013 dans le pays et à Gabès plus particulièrement.
- Les ventes de l'année ont enregistré une augmentation de 19,14% en passant de 112 034,650 tonnes en 2012 à 133.479,775 tonnes en 2013
- Le chiffre d'affaires a enregistré une importante croissance compte tenu de l'augmentation des ventes et de l'augmentation du cours du Dollar US.
- Les investissements ont atteint 7.730.592,828 dinars. Ils concernent notamment le renouvellement de l'outil de production, la libération du quart du capital de la filiale « Les Salines de Tataouine, la construction du siège et l'achat de matériel et logiciel informatique.
- Les travaux de construction de l'Unité de production de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate par la filiale « Les Salines de Tataouine » ont enregistré un retard important et le planning actualisé prévoit la fin du montage des équipements et le démarrage de l'unité de production au mois de Novembre 2014.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables tels que prévus par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

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

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "savoir-faire" et de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans alors que le « savoir faire » est totalement amorti.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

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

b – méthode d'amortissement :

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

• Constructions	:	5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	:	10% l'an
• Matériel de transport	:	20% l'an
• Installations générales, agencements et aménagements divers	:	10% l'an
• Equipements de bureaux	:	10% l'an
• Matériel pool.....	:	10% l'an
• Matériel informatique.....	:	33,34% l'an

3 – Participations :

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

4 – Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2013.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2013.

6- Les stocks :

- Coût d'entrée :

Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.
Les stocks de produits finis sont évalués au coût moyen pondéré annuel de production.

- Valorisation à la date de clôture :

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

7 – Revenus :

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

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

A - Les actifs :

A₁ - A₂ - Immobilisations incorporelles :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Fonds de commerce et Savoir-faire	750 000,000	750 000,000
Logiciels au	223 021,527	98 603,593
Mise en rebut	(750 000,000)	(29 780,192)
Logiciel en cours	507 740,249	154 198,126
Acquisitions logiciels	682 604,370	507 740,249
Amortissements	(98 812,366)	(818 173,791)
Immobilisations incorporelles nettes	1 314 553,780	662 587,985

A₃ - A₄ - Immobilisations Corporelles :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Immobilisations brutes année précédente	69 383 855,986	69 382 859,324
Mise en rebut	(179 348,746)	(3 153 809,244)
Cession	(59 641,160)	(135 469,273)
Acquisitions	2 811 217,515	3 315 099,479
Reclassements	687,317	(24 824,300)
Amortissements	(56 494 022,175)	(53 561 688,746)
Immobilisations corporelles nettes	15 462 748,737	15 822 167,240

A₅ - Immobilisations financières :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 947,500	1 999 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	50 000,000	50 000,000
Action Les Salines capital non appelé	0,000	(4 249 985,000)
Prêts au personnel à plus d'un an	431 711,000	511 947,000
Cautionnements versés	978 045,549	882 054,039
Provisions	(9 605 868,343)	(9 535 868,343)
Immobilisations financières nettes	20 479 644,049	16 283 903,539

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. La prise de participation a été réalisée suite à une augmentation de capital en numéraire décidée par l'AGE du 17 Avril 2006.

Une deuxième augmentation du capital de 490 000 000 DA à 670 000 000 DA a été décidée par l'assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 12 Octobre 2008.

Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quart du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

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

Le capital a été libéré en deux tranches, la première portant sur le quart a été libérée en Octobre 2009 et la deuxième a été libérée en Février 2011.

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme au capital de 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 Dt chacune. La Société Chimique ALKIMIA ayant souscrit à 1 699 994 actions a procédé à la libération, en 2013, du quatrième et dernier quart du capital soit 4 249 985,000DT.

A₆ - A₇ - Stocks :

Les stocks au 31/12/2013 sont constitués de :

Désignation	31.12.2013		31.12.2012	
	Tonnage	Montants	Tonnage	Montants
acide phosphorique	66,485	67 748,747	2 473,000	2 894 082,656
lessive de soude (NaOH)	2 196,082	1 372 551,250	1 731,000	517 961,937
carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	127,000	46 615,350	0,000	0,000
STPP	1 801,800	2 266 780,154	5 629,635	7 259 662,036
Produits semi finis	2 563,060	1 657 949,332	0,000	0,000
matières consommables		2 089 731,385		1 544 328,353
fournitures consommables		4.690 566,695		4 653 209,297
Emballages	9 103,764	1 044 271,498		1 806 728,960
Produits résiduels (Boues)		760 482,926	7 417,000	505 327,627
Provisions		(1 649 306,896)		(1 516 747,227)
Total net		12 347 390,441		17 664 553,639

NB : La Société a mis en place un nouveau système d'information qui permet de donner le détail et la valorisation des stocks des produits intermédiaires de production. Jusqu'au 31 décembre 2012, ces produits étaient inclus dans les stocks de matières premières et comme ils n'étaient pas identifiés à part à la clôture de l'exercice 2012, il n'est pas possible de retraiter les soldes d'ouverture.

A₈ - A₉ - Clients et comptes rattachés :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Clients locaux	887 713,775	614 262,400
Clients étrangers	54 209 152,647	49 762 695,115
Clients douteux	609 722,877	1 343 547,578
Effets à recevoir	799 680,433	636 956,984
Provision	(609 722,876)	(1 343 547,577)
Solde	55 896 546,856	51 013 914,500

Les provisions pour clients douteux s'élevant à 609 722,876 DT concernent :

- d'anciennes ventes effectuées sur le marché local pour 98 442,000 DT et non payées à ce jour.
- deux factures impayées sur KIMIAL SpA relatives au transfert du Savoir-faire.
- Reliquat impayé sur facture export suite avarie commune déclarée par le bateau transportant la marchandise.

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Diverses avances fournisseurs	116 698,936	103 903,017
Avances au personnel	173 355,803	179 624,287
Etat impôt et taxes à liquider	0,000	58 997,635
Produits à recevoir *	3 887 104,508	1 936 336,288
Compte courant ALKIMIA-Packaging	63 331,396	91 597,377
Compte courant Les Salines de Tataouine	33 490,087	13 720,984
SNCFT	0,000	152 344,273
Divers	6 313,944	28 799,346
Solde	4 280 294,674	2 565 323,207

(*) Les produits à recevoir représentent le montant du redressement du prix d'achat d'acide phosphorique du 4^e trimestre 2013.

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Echéances de l'année 2014 des prêts accordés au personnel.	250 659,971	244 793,629
Solde	250 659,971	244 793,629

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Placement (certificats de dépôt) Effets remis à l'encaissement	15 000 000,000	14 500 000,000
Dépôts en banque	210 948,954	194 307,745
Caisses	1 991 052,306	922 784,580
	3 523,391	2 179,547
Solde	17 205 524,651	15 619 271,872

B – Capitaux propres et passifs :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 31 Décembre 2013 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde 31/12/11	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	0,000	4 450 222,161	4 978 598,191	51 408 603,352
Affectation résultat 2011								
Dividendes distribués							- 3 894 506,000	- 3 894 506,000
Résultat reporté						1 084 092,191	- 1 084 092,191	.
Résultat au 31.12.2012							10 179 410,853	10 179 410,853
Solde au 31.12.2012	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	0,000	5 534 314,352	10 179 410,853	57 693 508,205
Affectation résultat 2012								
réserves			6 550 000,000				- 6 550 000,000	
Dividendes distribués						- 5 522 678,247	- 3 629 410,853	- 9 152 089,100
Résultat reporté								
Subvention de mise à niveau					175 931,000			175 931,000
Résultat au 31.12.2013							18 352 830,259	18 352 830,259
Solde au 31.12.2013	19 472 530,000	1 947 253,000	25 960 000,000	1 150 000,000	175 931,000	11 636,105	18 352 830,259	67 070 180,364

P₁ – Les emprunts :

Pour les besoins de financement de ses investissements et en consolidation de ses capitaux permanents la société Chimique ALKIMIA a contracté un emprunt bancaire à moyen terme auprès de l'UBCI d'un montant de 5 000 000,000 dinars remboursable en 5 ans à partir de 2013.

Désignation	remboursements	Echéances 2014	Solde + 1an	
			31.12.2013	31.12.2012
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	357 142,858	714 285,716	3 928 571,426	0,000

P₂ – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2013 à 1 964 226,288 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	31.12.2013	31.12.2012
Groupe Chimique Tunisien	15 205 979,697	8 170 370,649
ALKIMIA Packaging	6 030 201,694	5 212 104,155
CMA CGM	0,000	55 408,334
Plastic Indust. Lasheen	100 481,634	198 430,282
STEG	840 416,677	1 030 141,224
GMGA	25 073,966	145 846,249
CELL MARK	1 417 427,964	0,000
Effets à payer (GCT)	8 843 190,134	12 211 742,459
Four. Fact. non Parvenues	3 887 070,775	3 188 540,673
Autres fournisseurs	1 774 818,000	1 117 168,109
Solde	38 124 660,541	31 329 752,134

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Charges à payer	7 059 930,516	4 325 254,924
Etat impôts et taxes	785 939,565	562 046,865
CNSS	1 603 604,003	1 346 763,202
Charges sociales provisionnées	2 249 028,384	1 438 957,847
Rémunérations dues au personnel	258,018	21 298,937
Autres	292 790,037	78 409,856
Avance/Clients étrangers	40 762,008	70 827,476
R.R.R à accorder	559 482,792	357 901,739
Solde	12 591 795,323	8 201 460,846

P₅ – Autres passifs financiers :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Echéance à moins d'un an emprunt UBCI	714 285,716	0,000
Créances mobilisées	2 843 643,501	21 528 985,128
Solde	3 557 929,217	21 528 985,128

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Les revenus totalisent 209 144 480,024 DT au 31 décembre 2013 contre 179 831 172,579 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Vente de STPP sur le marché local	6 223 355,250	5 763 949,050
Vente de STPP à l'export	199 028 858,978	170 200 717,653
Vente de produits résiduels (boues)	4 143 216,395	3 850 005,894
Vente déchets d'emballage	0,000	16 500,000
R.R.R Accordés/Ventes STPP	250 950,599	0,000
Solde	209 144 480,024	179 831 172,597

R₃ – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Stock au 31/12/n-1	7 764 989,663	1 591 149,966
Stock au 31/12/n	4 685 212,412	7 764 989,663
Variation	3 079 777,251	6 173 839,697

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Achats consommés	151 215 625,861	142 520 793,486
Solde	151 215 625,861	142 520 793,486

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Charges de personnel	21 804 016,443	18 147 424,003
Solde	21 803 935,443	18 147 424,003

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Dotations aux	31.12.2013	31.12.2012
Amort. Immobilisations Incorporelles	30 638,575	1 926,943
Amort. Immobilisations Corporelles	3 150 622,216	2 993 882,960
Provisions pour risques	841 416,990	323 758,350
provisions pour dépréciation stocks provisions pour dépréciation Immo. Fin.	453 527,000	316 418,000
	70 000,000	0,000
Provisions pour dépréciation Immo. Corp.	7 854,382	19 635,944
Provisions pour dépréciation créance	0,000	770 877,577
Solde	4 554 059,163	4 426 499,774

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Commissions/ventes	1 098 805,632	1 089 071,988
Frêt et transport sur ventes STPP	10 041 275,604	8 069 866,746
Primes d'assurances	2 322 768,290	1 521 324,445
Manutention sur ventes STPP	578 352,295	309 760,058
Frais sur ventes boues	372 782,300	403 632,590
Autres charges	4 238 297,327	3 694 381,708
Solde	18 652 281,448	15 088 037,535

R₈ – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Intérêts sur financement CT	(406 040,558)	(218 475,226)
Pertes de change	(307 763,315)	(1 103 545,670)
Gains de change	4 416 260,878	2 717 784,034
Solde	3 702 457,005	1 395 763,138

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Intérêts des placements et comptes	777 436,656	584 433,326
Produits des placements	2 999 910,000	999 970,000
Solde	3 777 346,656	1 584 403,326

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
Produits sur cession d'immobilisation	3 100,061	65 804,000
Produits sur exercices antérieurs	371 119,530	413 929,964
Reprises de provisions	1 074 427,976	1 273 943,916
Autres produits	52 695,972	4 682,014
Solde	1 501 343,539	1 758 359,894

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
charges sur exercices antérieurs	136 887,106	139 703,530
Solde	136 887,106	139 703,530

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31/12/2013 à 330 230,693 DT.

D – Etat des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2013 à 29 292 110,736 DT, contre (9 228 338,772) DT au 31/12/2012, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 202 592 326,961 DT et des décaissements d'exploitation de 173 300 216,225 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
- Investissements de renouvellement et de maintenance.		
- Libération 2 ^{ème} et 3 ^{ème} quart du capital de la filiale les Salines de Tataouine	(3 478 768,603)	(3 814 070,231)
- Libération 4 ^{ème} quart du capital de la filiale les Salines de Tataouine	0,000	(8 499 970,000)
- Libération 50% du capital de la Société STMCI	4 250 084,400	0,000
- Cession d'immobilisation		
- Subventions et créances	0,000	(50 000,000)
	2 400,000	65 804,000
	175 931,000	0,000
Flux provenant des activités d'investissements	(7 550 522,003)	(12 298 236,231)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
- décaissement dividendes et jetons de présence	(9 151 807,000)	(3 892 088,000)
-Encaissement dividendes filiales	2 999 910,000	999 970,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(18 685 341,627)	13 699 040,014
- Encaissement provenant des emprunts	5 000 000,000	0,000
- remboursement emprunt bancaire	(357 142,858)	0,000
Les flux provenant des activités de financement	(20 194 381,485)	10 806 922,014

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

Désignation	31.12.2013	31.12.2012
- Gains de change	51 368,189	50 950,845
- pertes de change	(12 322,658)	(21 911,654)
Les flux provenant des activités de financement	39 045,531	29 039,191

Trésorerie au 31 Décembre 2013 :

Au 31 Décembre 2013, la trésorerie s'élève à 17 205 524,651 DT contre 15 619 271,872 dinars au 31/12/2012.

E - Les engagements hors bilan :

Engagements recus

Donneur d'ordre	2013	2012
- Cautions reçues de nos fournisseurs	126 117,439	138 165,190
Total	126 117,439	138 165,190

Engagements émis

Bénéficiaire	2013	2012
- Caution en faveur de l'OMMP	179,055	179,055
- Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000
- Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000
- Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000
- Caution en faveur Egyptian salt&soda co	0,000	0,000
Total	111 179,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 91 573 787,331 DT
- charges locatives d'une villa : 4 596,896 DT
- Coût du traitement de l'acide (avoir) : 55 745,957 DT

2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :

- Primes d'assurance : 1 555 404,604 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 35 874 727,531 DT
- Fournitures et Prestations diverses : 244 650,489 DT

4- Les Salines de Tataouine :

- Avances et Prestations diverses : 33 490,087 DT

G - Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 10 avril 2014 ; Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31 DECEMBRE 2013

(Exprimé en dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	31/12/2013	31/12/2012
Revenus et autres produits d'exploitation	209 144 480,024	Déstockage de production	3 079 777,251			
Total	209 144 480,024	Total	3 079 777,251	Production	206 064 702,773	186 005 012,294
Production	206 064 702,773	Consommations intermédiaires	151 215 625,861	Marge / coût matières	54 849 076,912	43 484 218,808
Marge / coût matières	54 849 076,912	Services extérieurs	18 450 905,612			
Total	54 849 076,912	Total	18 450 905,612	Valeur ajoutée	36 398 171,300	28 548 137,678
Valeur ajoutée	36 398 171,300	Impôts et taxes	201 375,836			
		Charges de personnel	21 803 935,443			
Total	36 398 171,300	Total	22 005 311,279	Excédent brut d'exploitation	14 392 860,021	10 248 757,270
Excédent brut d'exploitation	14 392 860,021	Charges financières nettes	-3 702 457,005			
Produits des placements	3 777 346,656	Dotations aux amortissements et aux provisions	4 554 059,163			
Autres gains ordinaires	1 501 343,539	Autres pertes ordinaires	136 887,106			
		Impôt sur les bénéfices	330 230,693			
Total	19 671 550,216	Total	1 318 719,957	Résultat net de l'exercice	18 352 830,259	10 179 410,853

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.
Rapport Général des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA S.A,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 25 avril 2013, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Société Chimique ALKIMIA S.A relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la Société Chimique ALKIMIA S.A comportant le bilan arrêté au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi qu'une description des principes et méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 67.104.180,364 DT, y compris le résultat bénéficiaire net de l'exercice compte tenu de l'effet des modifications comptables qui s'élève à 18.386.830,259 DT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers annexés au présent rapport sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société Chimique ALKIMIA S.A, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice 2013.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 21 avril 2014

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Mohamed Zinelabidine CHERIF

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2013

Messieurs les actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA S.A,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons, ci-dessous, sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013 visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas, de rechercher spécifiquement de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vu de leur approbation.

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013 :

- 1- La Société Chimique Al-Kimia S.A a conclu avec le Groupe Chimique Tunisien une convention en date du 26 novembre 1993, modifiée par deux avenants signés respectivement en date du 22 octobre 1998 et 27 septembre 2009, selon laquelle ce dernier s'engage à vendre à partir de ses unités de production, à la Société Chimique Al-Kimia S.A, qui accepte, l'acide phosphorique concentré dont elle a besoin pour son exploitation.

Au titre de l'année 2013, les achats d'acide phosphorique par Société Chimique Al-Kimia S.A, rentrant dans le cadre de cette convention se sont élevés à un montant net de 91 573 787,331 DT et les avoirs qui lui ont été accordé par le Groupe Chimique Tunisien au titre des coûts de traitement de l'acide s'élèvent à un total de 55 745,957 DT.

- 2- Le Groupe Chimique Tunisien continue à mettre à la disposition de la société chimique AL-Kimia S.A une villa située à la cité des cadres à Gabès. Au titre de l'exercice 2013, les charges facturées par le Groupe Chimique Tunisien au titre de cette résidence se sont élevées à 4 596,896 DT.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration de la société Chimique Alkimia S.A en date du 02 avril 2013.

- 3- La Société Chimique Al-Kimia S.A a conclu avec sa filiale Al-Kimia Packaging S.A une convention en date du 03 janvier 2011 qui prévoit son approvisionnement auprès de cette dernière en carbonate de sodium nécessaire à son exploitation. Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration de la société chimique Al-Kimia S.A tenu en date du 10 mai 2011.

Les achats de carbonate de sodium réalisés par la Société Al-Kimia S.A dans le cadre de cette convention, s'élèvent au titre de l'exercice 2013 à 35 874 727,531 DT.

- 4- La Société Chimique Al-Kimia S.A a facturé à sa filiale Al-Kimia Packaging S.A un montant de 244 650,489 DT correspondant à diverses prestations rendues à cette dernière au titre de l'exercice 2013.
- 5- La Société Chimique Al-Kimia S.A a facturé à sa filiale les Salines de Tataouine S.A un montant de 33 490,087 DT qui correspondent à diverses prestations rendues à cette dernière au titre de l'exercice 2013.
- 6- La société Chimique Al-Kimia S.A continue à assurer tous ses risques auprès de la Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne. La prime d'assurance supportée par la société dans le cadre de cette convention au titre de l'année 2013 s'élève à 1 555 404,604 DT.

III- Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 55 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Le Président directeur général a été nommé par le conseil d'administration du 15 mai 2012 et sa rémunération a été fixée le 21 juillet 2009 par le comité de rémunération désigné par décision du Conseil d'Administration du 04 Novembre 2008.
- Les administrateurs sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

2. Les obligations et engagements de la société chimique ALKIMIA S.A envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013 se présentent comme suit :

Libellé	Président directeur général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif	Charges de l'exercice	Passif
Rémunération brute (y compris avantages en nature)	196.966,885	0		
Jetons de présence pour les administrateurs			132.000,000	132.000,000
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit			36.000,000	36.000,000
Total rémunération des membres du conseil			168.000,000	168.000,000

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 21 avril 2014

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Mohamed Zinelabidine CHERIF