

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 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 14 mai 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Nasser KADRI et Mr Anis LAADHAR.

Société Chimique ALKIMIA S.A

BILAN
(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2014	2013
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 605 959,146	1 413 366,146
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(564 453,646)	(98 812,366)
		1 041 505,500	1 314 553,780
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	74 719 535,499	71 956 770,912
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(59 238 928,136)	(56 494 022,175)
		15 480 607,363	15 462 748,737
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 477 845,101	30 085 512,392
MOINS : PROVISION	A5'	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
		20 871 976,758	20 479 644,049
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 394 089,621	37 256 946,566
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 394 089,621	37 256 946,566
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	A6	14 852 980,594	13 996 697,337
MOINS : PROVISION	A7	(1 455 634,876)	(1 649 306,896)
		13 397 345,718	12 347 390,441
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	58 297 674,767	56 506 269,732
MOINS : PROVISION	A9	(609 722,876)	(609 722,876)
		57 687 951,891	55 896 546,856
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	2 094 019,806	4 280 294,674
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	238 715,411	250 659,971
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	17 436 458,383	17 205 524,651
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		90 854 491,209	89 980 416,593
TOTAL DES ACTIFS		128 248 580,830	127 237 363,159

Société Chimique ALKIMIA S.A

BILAN
(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2014	2013
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C1	34 917 253,000	29 057 253,000
RESULTATS REPORTES	C1	3 102,104	11 636,105
AUTRES CAPITAUX PROPRES	C1	242 959,800	175 931,000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		54 635 844,904	48 717 350,105
RESULTAT AU 31/12/2014		14 546 646,198	18 352 830,259
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		69 182 491,102	67 070 180,364
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
- EMPRUNT	P1	3 214 285,710	3 928 571,426
PROVISIONS	P2	2 406 990,749	1 964 226,288
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 621 276,459	5 892 797,714
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	34 870 126,853	38 124 660,541
- AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	15 030 545,571	12 591 795,323
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	3 544 140,845	3 557 929,217
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		53 444 813,269	54 274 385,081
TOTAL DES PASSIFS		59 066 089,728	60 167 182,795
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		128 248 580,830	127 237 363,159

Société Chimique ALKIMIA S.A

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2014	2013
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	R1	201 879 198,463	209 144 480,024
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		201 879 198,463	209 144 480,024
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(1 154 037,739)	3 079 777,251
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	152 173 781,103	151 215 625,861
CHARGES DE PERSONNEL	R5	19 824 545,181	21 803 935,443
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	4 004 793,285	4 554 059,163
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	19 119 886,977	18 652 281,448
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(196 277 044,285)	(199 305 679,166)
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 602 154,178	9 838 800,858
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	5 660 264,483	3 702 457,005
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	4 150 758,902	3 777 346,656
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	730 204,810	1 501 343,539
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(245 570,016)	(136 887,106)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		15 897 812,357	18 683 060,952
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(1 351 166,159)	(330 230,693)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		14 546 646,198	18 352 830,259
MODIFICATION COMPTABLE			
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		14 546 646,198	18 352 830,259

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	AU 31 DECEMBRE	
	2014	2013
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	208 121 281,441	202 592 326,961
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(185 461 812,432)	(166 406 028,296)
INTERETS PAYES	(475 723,596)	(402 646,803)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(4 571 008,171)	(4 075 112,702)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(4 014 279,543)	(2 416 428,424)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	13 598 457,699	29 292 110,736
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(2 898 347,294)	(3 478 768,603)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		2 400,000
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(493 094,000)	(4 250 084,400)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	102 215,000	175 931,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(3 289 226,294)	(7 550 522,003)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(9 498 828,480)	(6 151 897,000)
ENCAISSEMENT/REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(714 285,716)	4 642 857,142
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	(13 788,372)	(18 685 341,627)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(10 226 902,568)	(20 194 381,485)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	148 604,895	39 045,531
VARIATION DE TRESORERIE	230 933,732	1 586 252,779
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	17 205 524,651	15 619 271,872
TRESORERIE A LA CLOTURE	17 436 458,383	17 205 524,651

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31 DECEMBRE 2014

(Exprimé en dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	31/12/2014	31/12/2013
Revenus et autres produits d'exploitation	201 879 198,463	Déstockage de production	1 154 037,739			
Total	201 879 198,463	Total	1 154 037,739	<i>Production</i>	200 725 160,724	206 064 702,773
Production	200 725 160,724	Consommations intermédiaires	152 173 781,103	<i>Marge / coût matières</i>	48 551 379,621	54 849 076,912
Marge / coût matières	48 551 379,621	Services extérieurs	18 710 134,875			
Total	48 551 379,621	Total	18 710 134,875	<i>Valeur ajoutée</i>	29 841 244,746	36 398 171,300
Valeur ajoutée	29 841 244,746	Impôts et taxes	409 752,102			
		Charges de personnel	19 824 545,181			
Total	29 841 244,746	Total	20 234 297,283	<i>Excédent brut d'exploitation</i>	9 606 947,463	14 392 860,021
Excédent brut d'exploitation	9 606 947,463	Charges financières nettes	-5 660 264,483			
Produits des placements	4 150 758,902	Dotations aux amortissements et aux provisions	4 004 793,285			
Autres gains ordinaires	730 204,810	Autres pertes ordinaires	245 570,016			
		Impôt sur les bénéfices	1 351 166,159			
Total	14 487 911,175	Total	-58 735,023	<i>Résultat net de l'exercice</i>	14 546 646,198	18 352 830,259

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2014**

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; $\text{Na}_5 \text{P}_3 \text{O}_{10}$) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique ($\text{H}_3 \text{PO}_4$) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na_2CO_3).

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

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 2014 :

- La production de l'année 2014 a enregistré une baisse de 4,81% par rapport à 2013 en raison de ralentissements enregistrés dans les livraisons d'acide phosphorique durant plusieurs semaines. Cette limitation a entraîné des arrêts forcés et des réductions de marches des Unités de production. Les charges fixes par tonne se sont ainsi envolées mettant en péril la compétitivité de la Société et fragilisant sa position dans un Marché très concurrentiel difficilement reconquis après la crise de 2008.
- Les prix des matières premières, dont notamment celui de l'acide phosphorique ont enregistré des augmentations qui n'ont pas été répercutées en totalité sur les prix de ventes du STPP.
- Comparées à la même période de 2013, les marges sur ventes ont baissé sensiblement en raison de l'effet ciseaux de la baisse des prix de ventes de STPP sur le Marché, d'une part, et de l'augmentation du prix de revient résultant de la hausse des coûts des matières premières, de l'énergie et des charges fixes d'autre part.
- Le chiffre d'affaires a enregistré une baisse compte tenu de la chute des prix et du volume des ventes, toutefois l'augmentation des cours du dollar US et de l'euro par rapport au dinar tunisien a atténué cette baisse.
- Les investissements ont atteint 2 882 644,030 dinars. Ils concernent notamment le renouvellement de l'outil de production et l'achat de matériel et logiciel informatiques.
- Malgré les troubles sociaux qui continuent sur le site, l'avancement des travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate par la filiale « Les Salines de Tataouine », reste en ligne avec le dernier planning actualisé prévoyant un démarrage de l'Usine en Juillet 2015 et un début de commercialisation du produit en Septembre 2015.

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 "logiciels" qui sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, le frêt, 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 31/12/2014.

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 31/12/2014.

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 produits phosphatés sont évalués à leur coût de production ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

7 – Revenus :

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

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

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles au 31/12/2014 sont constituées de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Logiciels au	223 021,527	223 021,527
Logiciel en cours	140 215,500	507 740,249
Acquisitions logiciels	1 242 722,119	682 604,370
Amortissements	(564 453,646)	(98 812,366)
Immobilisations incorporelles nettes	1 041 505,500	1 314 553,780

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Les immobilisations corporelles au 31/12/2014 sont constituées de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Immobilisations brutes année précédente	71 956 770,912	69 383 855,986
Mise en rebut	(11 839,606)	(179 348,746)
Cession	-	(59 641,160)
Acquisitions	2 774 604,193	2 811 217,515
Reclassements	-	687,317
Amortissements	(59 238 928,136)	(56 494 022,175)
Immobilisations corporelles nettes	15 480 607,363	15 462 748,737

L'évolution des immobilisations entre le 31/12/2013 et le 31/12/2014 se détaille comme suit :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Terrain	1 605 773,567	1 605 773,567
Constructions	13 027 946 ,525	12 808 411,384
Matériels de Transport	1 629 564,353	1 421 165,552
Equipements, matériels et outillages	57 819 242,319	55 435 488,583
Immobilisations en cours	637 008,735	685 931,826
Amortissements	(59 238 928,136)	(56 494 022,175)
Immobilisations corporelles nettes	15 480 607,363	15 462 748,737

A₅ – Immobilisations financières :

Les immobilisations corporelles au 31/12/2014 sont constituées de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
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	100 000,000	50 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	0,000
Prêts au personnel à plus d'un an	378 125,500	431 711,000
Cautionnements versés	1 023 963,758	978 045,549
Emprunt National	400 000,000	0,000
Provisions	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
Immobilisations financières nettes	20 871 976,758	20 479 644,049

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 quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

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 tranche 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 dont elle détient 100% de son capital s'élevant à 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de Sebkhath Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhath Oum El Khialate ont pris beaucoup de retard et compte tenu du dernier planning actualisé, il est prévu le démarrage de l'usine en Juillet 2015 et un début de commercialisation du produit en Septembre 2015

A₆ – A₇ – Stocks :

Les stocks au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
acide phosphorique	1 658 623,750	67 748,747
lessive de soude (NaOH)	831 874,999	1 372 551,250
carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	-	46 615,350
STPP	1 833 771,669	2 266 780,154
Produits semi finis	1 280 483,073	1 657 949,332
matières consommables	2 328 558,316	2 089 731,385
fournitures consommables	4 703 181,557	4.690 566,695
Emballages	1 799 567,299	1 044 271,498
Produits résiduels (Boues)	416 919,931	760 482,926
Provisions	(1 455 634,876)	(1 649 306,896)
Total net	13 397 345,718	12 347 390,441

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés :

Les clients au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Clients locaux	406 623,941	887 713,775
Clients étrangers	56 208 985,335	54 209 152,647
Clients douteux	609 722,880	609 722,877
Effets à recevoir	1 072 342,611	799 680,433
Provision	(609 722,876)	(609 722,876)
Solde	57 687 951,891	55 896 546,856

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 :

Les autres actifs courants au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Diverses avances fournisseurs	1 077 767,487	116 698,936
Avances au personnel	150 065,688	173 355,803
Etat impôt et taxes à liquider	314 200,425	0,000
Produits à recevoir	488 215,329	3 887 104,508
Compte courant ALKIMIA-Packaging	4 300,000	63 331,396
Compte courant Les Salines de Tataouine	38 375,854	33 490,087
Divers	21 095,023	6 313,944
Solde	2 094 019,806	4 280 294,674

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Les autres actifs financiers au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Echéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	238 715,411	250 659,971
Solde	238 715,411	250 659,971

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Placement (certificats de dépôt)	15 000 000,000	15 000 000,000
Effets remis à l'encaissement	-	210 948,954
Dépôts en banque	2 431 162,818	1 991 052,306
Caisses	5 295,565	3 523,391
Solde	17 436 458,383	17 205 524,651

B – Capitaux propres et passifs :

C₁ – Les capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2014 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat	Total
							de l'exercice	
Solde au 31.12.2012	19 472 530	1 947 253	19 410 000	1 150 000	-	5 534 314	10 179 411	57 693 508
Affectation résultat 2012								
Réserves	-	-	6 550 000	-	-	-	-6 550 000	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-5 522 678	-3 629 411	-9 152 089
Subvention	-	-	-	-	175 931	-	-	175 931
Résultat de 2013	-	-	-	-	-	-	18 352 830	18 352 830
Solde au 31.12.2013	19 472 530	1 947 253	25 960 000	1 150 000	175 931	11 636	18 352 830	67 070 180
Affect. résultat 2013								
Réserves	-	-	5 860 000	-	-	-	-5 860 000	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-8 534	-12 492 830	-12 501 364
Subvention	-	-	-	-	102 215	-	-	102 215
Amort. subvention	-	-	-	-	-35 186	-	-	-35 186
Résultat de 2014	-	-	-	-	-	-	14 546 646	14 546 646
Solde au 31.12.2014	19 472 530	1 947 253	31 820 000	1 150 000	242 960	3 102	14 546 646	69 182 491

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 2015	Solde + 1an	
			31.12.2014	31.12.2013
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	1 071 428,574	714 285,716	3 214 285,710	3 928 571,426

P₂ – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2014 à 2 406 990,749 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31/12/2014 sont constitués de :

Fournisseurs	31.12.2014	31.12.2013
Groupe Chimique Tunisien	8 812 171,245	15 205 979,697
ALKIMIA Packaging	5 178 259,637	6 030 201,694
Plastic Indust. Lasheen	135 255,680	100 481,634
STEG	1 034 278,104	840 416,677
CELL MARK	-	1 417 427,964
Effets à payer (GCT)	13 904 470,126	8 843 190,134
Four. Fact. non Parvenues	3 238 066,094	3 887 070,775
Autres fournisseurs	1 489 858,480	1 799 891,966
Solde	34 870 126,853	38 124 660,541

P₄ – Autres passifs courants :

Les autres passifs courants au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Charges à payer	7 499 752,212	7 059 930,516
Etat impôts et taxes	2 254 962,453	785 939,565
CNSS	1 830 650,067	1 603 604,003
Charges sociales provisionnées	2 336 888,371	2 249 028,384
Rémunérations dues au personnel	198 424,342	258,018
Autres	196 206,208	292 790,037
Avance/Clients étrangers	81 300,606	40 762,008
R.R.R à accorder	632 361,312	559 482,792
Solde	15 030 545,571	12 591 795,323

P₅ – Autres passifs financiers :

Les autres passifs financiers au 31/12/2014 sont constitués de :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Echéance à moins d'un an emprunt UBCI	714 285,716	714 285,716
Créances mobilisées	2 829 855,129	2 843 643,501
Solde	3 544 140,845	3 557 929,217

C – L'état de résultat :**R₁ – Revenus :**

Les revenus totalisent 201 879 198,463 DT au 31 décembre 2014 contre 209 144 480,024 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Vente de STPP sur le marché local	5 938 407,350	6 223 355,250
Vente de STPP à l'export	193 905 577,437	199 028 858,978
Vente de produits résiduels (boues)	2 035 213,676	4 143 216,395
R.R.R Accordés/Ventes STPP	-	250 950,599
Solde	201 879 198,463	209 144 480,024

R₃ – Variation des stocks :

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

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Stock au 31/12/n-1	(4 685 212,412)	(7 764 989,663)
Stock au 31/12/n	3 531 174,673	4 685 212,412
Variation	(1 154 037,739)	(3 079 777,251)

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Achats consommés	152 173 781,103	151 215 625,861
Solde	152 173 781,103	151 215 625,861

R₅ – Charges de personnel :

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Charges de personnel	19 824 545,181	21 804 016,443
Solde	19 824 545,181	21 803 935,443

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Dotations aux	31.12.2014	31.12.2013
Amort. Immobilisations Incorporelles	465 641,280	30 638,575
Amort. Immobilisations Corporelles	2 756 568,242	3 150 622,216
Provisions pour risques et charges	513 371,461	841 416,990
provisions pour dépréciation stocks provisions pour	269 212,302	453 527,000
dépréciation Immo. Fin.	-	70 000,000
Provisions pour dépréciation Immo. Corp.	-	7 854,382
Solde	4 004 793,285	4 554 059,163

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Frêt et transport sur ventes	9 086 071,334	10 041 275,604
Frais d'assurances	2 049 536,309	2 322 768,290
Frais sur ventes	2 989 989,483	2 450 097,779
Autres charges	4 994 289,851	3 838 139,775
Solde	19 119 886,977	18 652 281,448

R₈ – Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Intérêts sur financement	(475 723,596)	(406 040,558)
Pertes de change	(3 661 649,618)	(307 763,315)
Gains de change	9 797 637,697	4 416 260,878
Solde	5 660 264,483	3 702 457,005

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Intérêts des placements et comptes	1 150 848,902	777 436,656
Produits des participations	2 999 910,000	2 999 910,000
Solde	4 150 758,902	3 777 346,656

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Produits sur éléments non récurrents	110 946,963	3 100,061
Produits sur exercices antérieurs	25 835,812	371 119,530
Reprises de provisions	541 345,704	1 074 427,976
Autres produits	52 076,331	52 695,972
Solde	730 204,810	1 501 343,539

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
Mise en rebus d'immobilisations	36,000	-
Charges sur exercices antérieurs et autres pertes sur éléments non récurrents	245 534,016	136 887,106
Solde	245 570.016	136 887,106

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31/12/2014 à 1 351 166,159 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 2014 à 13 598 457,699 DT, contre 29 292 110,736 DT au 31/12/2013, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 208 121 281,441 DT et des décaissements d'exploitation de 194 522 823,742 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Les flux de trésorerie provenant de l'investissement s'élèvent au 31 Décembre 2014 à -3 289 226,294 DT, contre - 7 550 522,003 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
- Investissements de renouvellement	(2 898 347,294)	(3 478 768,603)
- Emprunt National et autres décaissements	493 094,000	-
- Libération 4 ^{ème} quart du capital de la filiale les Salines de Tataouine	-	4 250 084,400
- Cession d'immobilisation	-	2 400,000
- Subventions et créances	102 215,000	175 931,000
Flux provenant des activités d'investissements	(3 289 226,294)	(7 550 522,003)

Flux provenant des activités de financement :

Les flux de trésorerie provenant du financement s'élèvent au 31 Décembre 2014 à -10 226 902,568 DT, contre - 20 194 381,485 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
- décaissement dividendes et jetons de présence	(12 498 738,480)	(9 151 807,000)
-Encaissement dividendes filiales	2 999 910,000	2 999 910,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(13 788,372)	(18 685 341,627)
- Encaissement provenant des emprunts	-	5 000 000,000
- remboursement emprunt bancaire	(714 285,716)	(357 142,858)
Les flux provenant des activités de financement	(10 226 902,568)	(20 194 381,485)

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

Désignation	31.12.2014	31.12.2013
- Gains de change	148 604,895	51 368,189
- pertes de change	-	(12 322,658)
Les flux provenant des activités de financement	148 604,895	39 045,531

Trésorerie au 31 Décembre 2014 :

Au 31 Décembre 2014, la trésorerie s'élève à **17 436 458,383** DT contre **17 205 524,651** dinars au 31/12/2013.

E – Les engagements hors bilan :

Les engagements hors bilan se détaillent comme suit :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	2014	2013
- Cautions reçues de nos fournisseurs	53 259,964	126 117,439
Total	53 259,964	126 117,439

Engagements émis

Bénéficiaire	2014	2013
- 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
Total	111 179,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 92 239 925,360 DT
- charges locatives d'une villa : 5 230,549 DT

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

- Primes d'assurance : 1 973 942,596 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 37 907 831,124 DT
- fournitures et Prestations diverses : 65 574,990 DT
- Charges communes : 272 215,344 DT
- Avance accordée par Alkimia 4 300,000 DT

4- Les Salines de Tataouine :

- Avances et Prestations diverses : 38 375,916 DT
- Charges communes : 205 541,359 DT

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du **02 Avril 2015**. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.
Rapport Général des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2014

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 2014, 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 2014, 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 69 182 491 DT, y compris le résultat bénéficiaire net de l'exercice de 14 546 646 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 2014, 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 2014.

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 15 avril 2015

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2014

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 2014 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 nouvellement conclues durant l'exercice clos au 31 décembre 2014 :

Nos travaux n'ont pas révélé l'existence de conventions nouvellement conclues en 2014 et rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

II. 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 2014 :

- 1- La Société Chimique ALKIMIA S.A a réalisé avec ses filiales ALKIMIA Packaging S.A et les Salines de Tataouine les opérations suivantes entrant dans le cadre des conventions de charges communes :
 - La société ALKIMIA S.A facturé à sa filiale ALKIMIA Packaging S.A un montant de 272 215 DT correspondant à des charges communes au titre de l'exercice 2014.
 - La Société Chimique ALKIMIA S.A a, en outre, facturé à sa filiale les Salines de Tataouine S.A un montant de 205 541 DT qui correspondent à des charges communes au titre de l'exercice 2014.
- 2- La Société Chimique ALKIMIA S.A a conclu avec le Groupe Chimique Tunisien les conventions suivantes :
 - La 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 ALKIMIA S.A, qui accepte, l'acide phosphorique concentré dont elle a besoin pour son exploitation.

Au titre de l'année 2014, les achats d'acide phosphorique par Société Chimique ALKIMIA S.A, rentrant dans le cadre de cette convention se sont élevés à un montant net de 92 239 925 DT.
 - Le Groupe Chimique Tunisien continue à mettre à la disposition de la société chimique ALKIMIA S.A une villa située à la cité des cadres à Gabès. Au titre de l'exercice 2014, les charges facturées par le Groupe Chimique Tunisien au titre de cette résidence se sont élevées à 5 231 DT.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration de la société Chimique ALKIMIA S.A en date du 2 avril 2013.

- 3- La Société Chimique ALKIMIA S.A a conclu avec sa filiale ALKIMIA 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 ALKIMIA 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'élevaient au titre de l'exercice 2014 à 37 907 831 DT.
- 4- La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale ALKIMIA Packaging S.A un montant de 65 575 DT correspondant à des diverses prestations rendues à cette dernière au titre de l'exercice 2014.
- 5- La Société Chimique ALKIMIA S.A a accordé à sa filiale les Salines de Tataouine S.A une avance dont le solde au 31 décembre 2014 est de 38 376 DT ainsi qu'une avance à sa filiale Alkimia Packaging dont le solde au 31 décembre 2014 est de 4 300 DT.
- 6- La société Chimique ALKIMIA 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 2014 s'élève à 1 973 943 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 :

- La rémunération du Président Directeur Général est fixée par le comité de rémunération tenu le 21 juillet 2009.
- 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 2014 se présentent comme suit :

Libellé	Président directeur général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif	Charges de l'exercice	Passif
Rémunération brut (y compris avantages en nature)	194 578	-		
Jetons de présence pour les administrateurs			132.000	132.000
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit			36.000	36.000
Total rémunération des membres du conseil			168.000	168.000

Tunis, le 15 avril 2015

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR