

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (International Financial Consulting) et Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN					
(Exprimé en Dinars)					
		Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
ACTIFS			2015	2014	2014
ACTIFS NON COURANTS					
ACTIFS IMMOBILISES					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 819 083,546	1 470 225,546	1 605 959,146
	MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(795 360,646)	(332 134,860)	(564 453,646)
			1 023 722,90	1 138 090,686	1 041 505,500
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	75 890 558,337	72 953 495,329	74 719 535,499
	MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(60 365 800,893)	(58 053 092,963)	(59 238 928,136)
			15 524 757,444	14 900 402,366	15 480 607,363
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 635 643,101	30 570 015,108	30 477 845,101
	MOINS : PROVISION	A5'	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
			21 029 774,758	20 964 146,765	20 871 976,758
	TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 578 255,102	37 002 639,817	37 394 089,621
	TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 578 255,102	37 002 639,817	37 394 089,621
ACTIFS COURANTS					
	STOCKS	A6	13 632 549,204	18 791 491,450	14 852 980,594
	MOINS : PROVISION	A7	(1 439 916,608)	(1 649 306,896)	(1 455 634,876)
			12 192 632,596	17 142 184,554	13 397 345,718
	CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	35 669 265,360	57 970 514,722	58 297 674,767
	MOINS : PROVISION	A9	(1 798 238,062)	(609 722,876)	(609 722,876)
			33 871 027,298	57 360 791,846	57 687 951,891
	AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	7 454 289,598	4 545 752,507	2 094 019,806
	AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	139 500,754	219 768,971	238 715,411
	LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDIT	A12	20 802 793,577	33 195 768,822	17 436 458,383
	TOTAL DES ACTIFS COURANTS		74 460 243,823	112 464 266,700	90 854 491,209
	TOTAL DES ACTIFS		112 038 498,925	149 466 906,517	128 248 580,830

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2015	2014	2014
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	35 093 184,000	34 917 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	3 483,302	3 102,104	3 102,104
AUTRES CAPITAUX PROPRES		242 959,800		242 959,800
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		59 446 226,102	54 568 816,104	54 635 844,904
RESULTAT AU		(1 591 047,573)	6 829 137,623	14 546 646,198
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		57 855 178,529	61 397 953,727	69 182 491,102
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	2 857 142,852	3 571 428,568	3 214 285,710
PROVISIONS	P2	2 640 657,583	2 097 861,511	2 406 990,749
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 497 800,435	5 669 290,079	5 621 276,459
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	23 595 304,773	41 011 006,593	34 870 126,853
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	24 375 929,472	15 030 874,372	15 030 545,571
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	714 285,716	26 357 781,746	3 544 140,845
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		48 685 519,961	82 399 662,711	53 444 813,269
TOTAL DES PASSIFS		54 183 320,396	88 068 952,790	59 066 089,728
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		112 038 498,925	149 466 906,517	128 248 580,830

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2015	2014	2014
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	R1	67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	1 239 481,699	(3 017 691,222)	(1 154 037,739)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMME	R4	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103
CHARGES DE PERSONNEL	R5	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVIS	R6	3 132 295,073	1 926 028,505	4 004 793,285
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	7 340 167,863	8 623 553,466	19 119 886,977
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		74 565 642,010	93 606 098,144	(196 277 044,285)
RESULTAT D'EXPLOITATION		-6 640 620,863	2 625 655,279	5 602 154,178
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	1 108 619,207	1 086 182,774	5 660 264,483
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEM	R9	3 509 227,617	3 714 513,611	4 150 758,902
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	536 995,408	21 643,266	730 204,810
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(33 133,303)	(109 542,439)	(245 570,016)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-1 518 911,934	7 338 452,491	15 897 812,357
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(72 135,639)	(509 314,868)	(1 351 166,159)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPO		-1 591 047,573	6 829 137,623	14 546 646,198
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-1 591 047,573	6 829 137,623	14 546 646,198

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
	2015	2014	2014
	FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	92 642 448,553	96 714 178,347	208 121 281,441
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(79 514 764,040)	(87 538 706,567)	(185 461 812,432)
INTERETS PAYES	(141 665,142)	(312 440,818)	(475 723,596)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(3 546 108,772)	(2 300 636,612)	(4 571 008,171)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(2 252 089,463)	(2 145 785,626)	(4 014 279,543)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	7 187 821,136	4 416 608,724	13 598 457,699
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	(465 556,190)	(844 037,768)	(2 898 347,294)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(104 999,000)	(400 000,000)	(493 094,000)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	0,000		102 215,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(570 555,190)	(1 244 037,768)	(3 493 656,294)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(1 640,000)	(9 498 443,280)	(9 498 828,480)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	(0,000)	(535 714,287)	(714 285,716)
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(357 142,858)		
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	(2 829 855,129)	22 799 852,529	(13 788,372)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(3 188 637,987)	12 765 694,962	(10 226 902,569)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	(62 292,765)	51 978,253	148 604,895
VARIATION DE TRESORERIE	3 366 335,194	15 990 244,171	(26 503,731)
TRESORERIE AU DEBUT	17 232 028,382	17 205 524,651	17 205 524,651
TRESORERIE A LA CLOTURE	20 598 363,576	33 195 768,822	17 232 028,382

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2015

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.

Etant donné que la capacité annuelle nominale de 30 000 Tonnes n'avait jamais été atteinte avant 1983 pour des raisons essentiellement techniques, il a d'abord fallu 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 à 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 :	M. Ali MHIRI
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C)

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2015:

Les faits saillants du premier semestre 2015 sont :

- La production du 1er semestre 2015 a enregistré une baisse importante de 47,65% par rapport au 1er semestre 2014, en raison du manque d'acide phosphorique occasionné par les sit-in observés dans le bassin minier de Gafsa et à Gabès. Le manque d'acide a, en effet, entraîné durant les cinq premiers mois du premier semestre une marche réduite de l'Usine et l'arrêt total des Unités depuis le 1er juin 2015. La production cumulée au 30 juin 2015 ne représente de ce fait que 89 jours de travail. Dans ce cadre, la Société a déclaré le 21 Mai 2015 la Force Majeure et a arrêté toute livraison de STPP à ses clients.
- Le volume de ventes de STPP a, de ce fait, enregistré une baisse conséquente passant de 64 791 tonnes au 30.06.2014 à 35 667 tonnes au 30.06.2015.
- La sortie de la Société du Marché du STPP pour une période cumulée de trois mois a contraint certains clients de la Société à se rabattre sur les produits chinois et russes. D'autres ont remplacé le STPP dans leurs formules par des produits de substitution ce qui représente un risque important et grave si les arrêts de production venaient à perdurer.
- Le chiffre d'affaires total a chuté d'environ 30% passant de 93 231 769 DT au 30.06.2014 à 67 925 021 DT au 30.06.2015.
- Les prix des matières premières ont enregistré une importante augmentation alors que les prix de vente du STPP sur le marché mondial enregistrent une baisse notable compte tenu de la concurrence chinoise et russe ce qui ne manquera pas de continuer à grignoter les marges déjà affectées par la hausse des coûts de production élevés.
- Le montage de l'usine de sulfate de sodium à Ksar Aoun par la filiale « Les Salines de Tataouine » a été de nouveau ralenti par les problèmes sociaux et les arrêts de travail à répétition. Ces difficultés étant en voie de résolution, il est permis d'espérer une fin de montage à fin Août 2015 et un début de mise en route en Septembre 2015.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

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

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

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

b – méthode d'amortissement :

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

• Constructions	: 5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	: 10% l'an
• Matériel de transport	: 20% l'an

- Installations générales,
agencements et aménagements divers : 10% l'an
- Equipements de bureaux : 10% l'an
- Matériel pool..... : 10% l'an
- Matériel informatique..... : 33% l'an

3 – Participations :

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

4 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2015.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2015.

6- Les stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués au coût moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de production réel.

7 – Revenus :

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

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

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Logiciels	1 465 743,646	223 021,527	223 021,527
Logiciels en cours	353 339,900	1 247 204,019	1 382 937,619
Amortissements	(795 360,646)	(332 134,860)	(564 453,646)
Immobilisations incorporelles nettes	1 023 722,900	1 138 090,686	1 041 505,500

Evolution des immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Logiciels bruts année précédente	1 605 959,146	1 413 366,146	363 237,027
Acquisition logiciels	213 124,400	53 551,900	1 242 722,119
Reclassement	0	3 307,500	0
Immobilisations incorporelles nettes	1 819 083,546	1 470 225,546	1 605 959,146

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Terrain	1 605 773,567	1 605 773,567	1 605 773,567
Constructions	13 084 809,255	12 948 959,020	13 027 946 ,525
Matériels de Transport	1 705 179,904	1 573 564,353	1 629 564,353
Equipements, matériels et outillages	58 065 760,795	56 095 040,208	57 819 242,319
Immobilisations en cours	1 429 034,816	730 158,181	637 008,735
Amortissements	(60 365 800,893)	(58 053 092,963)	(59 238 928,136)
Immobilisations corporelles nettes	15 524 757,444	14 900 402,366	15 480 607.363

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Immobilisations brutes année précédente	74 719 535,499	71 956 770,912	71 956 770,912
Mise en rebut	(60 858,995)	0	(11 839,606)
Cession	0	0	0
Acquisitions	1 231 881,833	1 000 031,917	2 774 604,193
Reclassements	0	(3 307,500)	0
Immobilisations corporelles nettes	75 890 558,337	72 953 495,329	74 719 535,499

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 947,500	1 999 947,500	1 999 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)	(50 000,000)
Action S.A.D.G.	75 000,000	0,000	0,000
Emprunt National	400 000,000	400 000,000	400 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	460 923,500	498 055,000	378 125,500
Cautionnements versés	1 023 963,758	996 204,265	1 023 963,758
Provisions	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
Immobilisations financières nettes	21 029 774,758	20 964 146,765	20 871 976,758

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 premier quart a été libéré le 05/10/2009 et les trois quart restant ont été libérés le 15/02/2010.

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 en 2013 à l'achèvement de la libération de sa participation dans le capital en libérant, en date du 18/06/2013, le montant de 4 249 985 DT correspondant au quatrième quart.

A₆ – A₇ – Stocks :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stocks matières premières	1 232 965,741	2 881 203,770	2 490 498,749
STPP	1 399 523,141	3 816 071,909	1 833 771,669
Produits semi-finis	540 851,301	1 513 623,094	1 280 483,073
matières consommables	2 910 163,789	1 892 033,293	2 328 558,316
fournitures consommables	4 703 291,664	4 790 577,037	4 703 181,557
Emballages	2 494 435,036	1 524 773,716	1 799 567,299
Produits résiduels (Boues)	351 318,532	2 373 208,631	416 919,931
Provisions	(1 439 916,608)	(1 649 306,896)	(1 455 634,876)
Total net	12 192 632,596	17 142 184,554	13 397 345,718

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Clients locaux	862 047,870	83 609,720	406 623,941
Clients étrangers	31 657 201,949	54 454 866,329	56 208 985,335
Clients douteux	1 798 238,062	609 722,880	609 722,880
Effets à recevoir	1 029 579,463	1 515 255,656	1 072 342,611
Réévaluation des comptes clients	322 198,016	1 307 060,137	0,000
Provision pour client douteux	(1 798 238,062)	(609 722,876)	(609 722,876)
Solde	33 871 027,298	57 360 791,846	57 687 951,891

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Diverses avances fournisseurs	2 677 521,488	3 235 641,483	1 077 767,487
Avances au personnel	109 871,973	57 841,144	150 065,688
Etat impôt et taxes	431 929,732	165 858,795	314 200,425
Produits à recevoir	3 185 239,228	915 737,873	488 215,329
Compte courant ALKIMIA-Packaging	592 173,344	0,000	4 300,000
Compte courant Les Salines de Tataouine	206 624,209	633,400	38 375,854
Divers	250 929,624	170 039,812	21 095,023
Solde	7 454 289,598	4 545 752,507	2 094 019,806

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2013
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	139 500,754	219 768,971	238 715,411
Solde	139 500,754	219 768,971	238 715,411

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Placement (certificats de dépôt)	17 000 000,000	27 500 000,000	15 000 000,000
Effets remis à l'encaissement	0,000	149 763,720	0,000
Dépôts en banque	3 797 569,411	5 541 072,367	2 431 162,818
Caisses	5 224,166	4 932,735	5 295,565
Solde	20 802 793,577	33 195 768,822	17 436 458,383

B – Les capitaux propres et passifs :

Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2015 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 31.12.2013	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
Affectation résultat 2013								
Réserves			5 860 000,000				-5 860 000,000	
Dividendes distribués						-8 534,001	-12 492 830,259	-12 501 364,260
Subvention de mise à niveau					102 215,000			102 215,000
Amortissement subvention					-35 186,200			-35 186,200
Résultat au 31.12.2014							14 546 646,198	14 546 646,198
Solde au 31.12.2014	19 472 530,000	1 947 253,000	31 820 000,000	1 150 000,000	242 959,800	3 102,104	14 546 646,198	69 182 491,102
Affectation résultat 2014								
Réserves			4 810 000,000				-4 810 000,000	
Dividendes distribués						381,198	-9 736 646,198	- 9 736 265,000
Subvention de mise à niveau								
Amortissement subvention								
Résultat au 30.06.2015							-1 591 047,573	-1 591 047,573
Solde au 30.06.2015	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	242 959,800	3 483,302	- 1 591 047,573	57 855 178,529

P₁ – Les Emprunts :

La société a contracté au cours du premier semestre 2013 un emprunt bancaire CMT auprès de l'UBCI aux conditions ci-après :

DESIGNATION	Montant du Crédit	Remboursements antérieurs	Echéances à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Crédit Moyen Terme Durée de remboursement : 5 ans Taux : TMM+1,25%	5 000 000,000	1 428 571,432	714 285,716	2 857 142,852

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2015 à 2 640 657,583 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Fournisseurs fact non parvenues	3 959 423,005	6 927 581,065	3 238 066,094
Effets à payer (GCT)	13 412 350,853	16 475 960,447	13 904 470,126
Fournisseurs d'exploitation.	5 862 884,667	17 540 439,628	16 401 959,117
Fournisseurs d'immobilisation	356 572,606	233 601,088	247 864,029
Réévaluation comptes fournisseurs	4 073,642	(166 575,635)	0,000
Solde	23 595 304,773	41 011 006,593	34 870 126,853

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges à payer	8 667 706,347	9 035 078,376	7 499 752,212
Etat impôts et taxes	658 316,434	1 070 138,810	2 254 962,453
CNSS	1 252 852,009	1 172 405,989	1 830 650,067
Charges sociales provisionnées	2 353 937,698	2 421 766,864	2 336 888,371
Rémunérations dues au personnel	486 209,093	123 901,072	198 424,342
Produits constatés d'avance	69 226,309	60 622,336	13 545,354
Avance/clients étrangers	287 199,608	317 108,833	81 300,606
R.R.R à accorder	659 338,256	559 482,792	632 361,312
Actionnaires dividendes à payer	9 742 314,846	8 075,046	7 689,846
Autres	198 828,870	262 294,254	174 971,008
Solde	24 375 929,472	15 030 874,372	15 030 545,571

P₅ – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Echéances CMT à moins d'un an	714 285,716	714 285,716	714 285,716
Mobilisation de créances	0,000	25 643 496,030	2 829 855,129
Intérêts courus	0,000	0,000	0,000
Solde	714 285,716	26 357 781,746	3 544 140,845

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Ventes de STPP sur le marché local	3 096 042,300	3 176 158,800	5 938 407,350
Vente de STPP à l'export	63 105 792,520	92 226 467,633	193 905 577,437
Vente de boues résiduelles (boues)	1 723 186,327	829 126,990	2 035 213,676
Solde	67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stock au 31/12/n-1	3 531 174,673	4 685 212,412	4 685 212,412
Stock au 31/12/n	2 291 692,974	7 702 903,634	3 531 174,673
Variation	1 239 481,699	(3 017 691,222)	1 154 037,739

R₄ – Achats d’approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Achats consommés	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103
Solde	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges de personnel	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181
Solde	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Amort. Immobilisations Incorporelles	230 907,000	25 489,161	465 641,280
Amort. Immobilisations Corporelles	1 187 621,752	1 559 070,788	2 756 568 ,242
Provision pour risque	233 666,834	133 635,223	513 371,461
Prov / dépréciation stocks	258 146,580	0,000	269 212.302
Provision pour dépréciation Immo.Incorp	0,000	207 833,333	0,000
Transfert de charges d'amortissement	(3 615,155)	0,000	0,000
Provision pour créance douteuses	1 225 568,062	0,000	0,000
Solde	3 132 295,073	1 926 028 ,505	4 004 793,285

R₇ – Autres charges d’exploitation :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Frêt et transport sur ventes	2 756 107,838	4 777 844,651	9 086 071,334
Frais d’assurances	1 268 073,430	882 641,931	2 049 536,309
Frais sur ventes	855 492,166	719 026,666	2 989 989,483
Autres charges	2 871 807,263	2 244 040,218	4 994 289,851
Solde	7 340 167,863	8 623 553,466	19 119 886,977

R₈ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Intérêts/financement CT et agios	(141 665,142)	(260 375,476)	(475 723,596)
Pertes de change	(3 143 263,205)	(2 260 893,431)	(3 661 649,618)
Gains de change	4 393 547,554	3 607 451,681	9 797 637,697
Solde	1 108 619,207	1 086 182,774	5 660 264,483

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Produits de participation	2 999 910,000	2 999 910,000	2 999 910,000
Intérêts des placements et comptes courants bancaires	509 317,617	714 603,611	1 150 848,902
Solde	3 509 227,617	3 714 513,611	4 150 758,902

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
produits sur exercices antérieurs	224 031,251	10 560,505	25 835,812
Produits sur éléments non récurrents	28 389,134	0,000	0,000
Reprise sur provisions	273 864,848	0,000	541 345,704
Autres produits accessoires	10 710,174	11 082,761	163 023,294
Solde	536 995,408	21 643,266	730 204,810

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges sur exercices antérieurs	33 133,303	109 542,439	245 570,016
Solde	33 133,303	109 542,439	245 570,016

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2015 à 72 135,639 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 7 187 821,136 DT au 30/06/2015 contre 4 416 608,724 DT au 30/06/2014 et 13 598 457,699 DT au 31/12/2014, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 92 642 448,553 DT et des décaissements d'exploitation de 85 454 627,417 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(495 555,190)	(844 037,768)	(2 898 347,294)
- Subventions et créances	0,000	0,000	102 215,000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financière	(75 000,000)	(400 000,000)	(493 094,000)
Flux provenant des activités d'investissements	(570 555,190)	(1 244 037,768)	(3 289 226,294)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Dividendes et autres distributions	(1 640,000)	(12 498 353,280)	(12 498 738,480)
- Encaissement dividendes filiale	0,000	2 999 910,000	2 999 910,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(2 829 855,129)	22 799 852,529	(13 788,372)
- Encaissements provenant des emprunts	0,000	0,000	0,000
-Remboursement emprunt bancaire	(357 142,858)	(535 714,287)	
Les flux provenant des activités de financement	3 188 637,987	12 765 694,962	(9 512 616,852)

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

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Gains de change	0,000	51 978,253	148 604,895
- Pertes de change	62 292,765	0,000	0,000
Incidence des variations des taux de change	(62 292,765)	51 978,253	148 604,895

Trésorerie au 30 Juin 2015 :

Au 30 Juin 2015, la trésorerie s'élève à 20 802 793,577 DT contre 33 195 768,822 DT au 30.06.2014 et 17 436 458,383 DT au 31/12/2014.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2015	30.06.2014	30.12.2014
Cautions reçues de nos fournisseurs	50 239,163	97 951,343	53 259,964
Total		97 951,343	53 259,964

Engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Caution en faveur de l'OMMP	179,055	179,055	179,055
Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000	1 000,000
Caution en faveur Extracted oil Co	57 810,495	0,000	0,000
Total	168 989,550	111 179,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 31 802 283,558 DT

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

- Primes d'assurance : 1 584 640,518 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 12 505 545,412 DT

4- Frais communs refacturés par Alkimia à ses filiales Alkimia Pckaging et Les Salines de Tataouine.

Désignation	Montant à refacturer
Salaires, indemnités et primes mensuelles	172 275,553
Transfer de charges d'amortissement	3 615.154
Divers Services Extérieurs	3 984,812
Achats non stockés d'autres matières & fournitures	3 246,556
Entretien et Réparation	1 005.250
Frais Postaux et de Télécommunications	1 201.902
Total	185 329.228

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 06 Août 2015, par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Messieurs les actionnaires de la société « Alkimia S.A »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « Alkimia S.A », arrêté au 30 juin 2015 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 12 Août 2015

Les Co-commissaires aux comptes

**International Financial Consulting
Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR**