

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 2014, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Nasser KADRI (International Financial Consulting) et Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN					
(Exprimé en Dinars)					
		Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
ACTIFS			2014	2013	2013
ACTIFS NON COURANTS					
ACTIFS IMMOBILISES					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 470 225,546	1 331 676,116	1 413 366,146	
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(332 134,860)	(68 498,596)	(98 812,366)	
		1 138 090,69	1 263 177,520	1 314 553,780	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	72 953 495,329	71 147 974,943	71 956 770,912	
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(58 053 092,963)	(55 100 151,612)	(56 494 022,175)	
		14 900 402,366	16 047 823,331	15 462 748,737	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 570 015,108	30 160 126,825	30 085 512,392	
MOINS : PROVISION	A5'	(9 605 868,343)	(9 535 868,343)	(9 605 868,343)	
		20 964 146,765	20 624 258,482	20 479 644,049	
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 002 639,817	37 935 259,333	37 256 946,566	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS			37 002 639,817	37 935 259,333	37 256 946,566
ACTIFS COURANTS					
STOCKS	A6	18 791 491,450	17 234 644,303	13 996 697,337	
MOINS : PROVISION	A7	(1 649 306,896)	(1 552 443,064)	(1 649 306,896)	
		17 142 184,554	15 682 201,239	12 347 390,441	
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	57 970 514,722	49 913 994,516	56 506 269,732	
MOINS : PROVISION	A9	(609 722,876)	(609 722,876)	(609 722,876)	
		57 360 791,846	49 304 271,640	55 896 546,856	
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	4 545 752,507	5 951 535,154	4 280 294,674	
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	219 768,971	138 418,057	250 659,971	
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE	A12	33 195 768,822	25 557 499,895	17 205 524,651	
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		112 464 266,700	96 633 925,985	89 980 416,593	
TOTAL DES ACTIFS		149 466 906,517	134 569 185,318	127 237 363,159	

BILAN						
(Exprimé en Dinars)						
				Notes	AU 30 JUIN	AU 31 DECEMBRE
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS					2014	2013
						2013
CAPITAUX PROPRES						
	CAPITAL SOCIAL			C1	19 472 530,000	19 472 530,000
	RESERVES			C2	35 093 184,000	29 057 253,000
	RESULTATS REPORTEES			C4	3 102,104	11 636,105
	AUTRES CAPITAUX PROPRES					175 931,000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT					54 568 816,104	48 541 419,105
RESULTAT DE L'EXERCICE						48 717 350,105
	RESULTAT AU				6 829 137,623	7 837 729,944
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION					61 397 953,727	56 379 149,049
PASSIFS						
PASSIFS NON COURANTS						
	EMPRUNT			P1	3 571 428,568	4 702 380,950
	PROVISIONS			P2	2 097 861,511	1 290 216,805
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS					5 669 290,079	5 992 597,755
PASSIFS COURANTS						
	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES			P3	41 011 006,593	38 938 689,325
	AUTRES PASSIFS COURANTS			P4	15 030 874,372	9 354 887,813
	AUTRES PASSIFS FINANCIERS			P5	26 357 781,746	23 903 861,376
TOTAL DES PASSIFS COURANTS					82 399 662,711	72 197 438,514
TOTAL DES PASSIFS					88 068 952,790	78 190 036,269
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS					149 466 906,517	127 237 363,159

(Exprimé en Dinars)

				Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
					2014	2013	2013
PRODUITS D'EXPLOITATION							
	REVENUS		R1	96 231 753,423	94 087 612,216	209 144 480,024	
	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		R2	0,000	0,000	0,000	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION					96 231 753,423	94 087 612,216	209 144 480,024
CHARGES D'EXPLOITATION							
	VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS		R3	(3 017 691,222)	(1 066 563,748)	(3 079 777,251)	
	ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMME		R4	75 946 106,029	72 428 294,375	151 215 625,861	
	CHARGES DE PERSONNEL		R5	10 128 101,366	8 878 595,951	21 803 935,443	
	DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVIS		R6	1 926 028,505	2 112 355,411	4 554 059,163	
	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		R7	8 623 553,466	9 608 473,794	18 652 281,448	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION					93 606 098,144	(91 961 155,783)	(199 305 679,166)
RESULTAT D'EXPLOITATION					2 625 655,279	2 126 456,433	9 838 800,858
	CHARGES FINANCIERES NETTES		R8	1 086 182,774	1 293 115,141	3 702 457,005	
	PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEM		R9	3 714 513,611	3 316 855,564	3 777 346,656	
	AUTRES GAINS ORDINAIRES		R10	21 643,266	1 340 774,073	1 501 343,539	
	AUTRES PERTES ORDINAIRES		R11	(109 542,439)	(121 470,892)	(136 887,106)	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT					7 338 452,491	7 955 730,319	18 683 060,952
	IMPOT SUR LES BENEFICES		R12	(509 314,868)	(118 000,375)	(330 230,693)	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPO					6 829 137,623	7 837 729,944	18 352 830,259
MODIFICATION COMPTABLE							
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE					6 829 137,623	7 837 729,944	18 352 830,259

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

				AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
				2014	2013	2013
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION						
	ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS			96 714 178,347	96 054 521,338	202 592 326,961
	SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL			(87 538 706,567)	(74 360 699,893)	(166 406 028,296)
	INTERETS PAYES			(312 440,818)	(140 744,255)	(402 646,803)
	IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT			(2 300 636,612)	(1 914 016,444)	(4 075 112,702)
	AUTRES FLUX D'EXPLOITATION			(2 145 785,626)	(1 068 119,137)	(2 416 428,424)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION				4 416 608,724	18 570 941,609	29 292 110,736
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT						
	DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES			(844 037,768)	(2 323 309,840)	(3 478 768,603)
	ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES				2 400,000	2 400,000
	DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES			(400 000,000)	(4 250 084,400)	(4 250 084,400)
	ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS					175 931,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				(1 244 037,768)	(6 570 994,240)	(7 550 522,003)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT						
	DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS			(9 498 443,280)	(9 151 405,000)	(6 151 897,000)
	ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS			(535 714,287)	5 000 000,000	4642857,142
	VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES			22 799 852,529	2 051 914,605	18 685 341,627
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT				12 765 694,962	2 099 490,395	20 194 381,485
	INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES			51 978,253	37 771,049	39 045,531
VARIATION DE TRESORERIE				15 990 244,171	(9 938 228,023)	(1 586 252,779)
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE				17 205 524,651	15 619 271,872	15 619 271,872
TRESORERIE A LA CLOTURE				33 195 768,822	25 557 499,895	17 205 524,651

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2014

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.

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 2014:

Les faits saillants du premier semestre 2014 sont :

- La production du 1^{er} semestre 2014 a enregistré une augmentation de 7,60% par rapport au 1^{er} semestre 2013, elle aurait pu être meilleure si les livraisons d'acide phosphorique n'avaient pas été freinées par le Groupe Chimique Tunisien durant le premier trimestre 2014.
- Le volume des ventes de STPP a enregistré une augmentation de 6,83% passant de 60 649,225 au 30.06.2013 à 64 791,050 tonnes au 30.06.2014.
- Le chiffre d'affaires total a, en dépit de l'appréciation du dinar tunisien par rapport au Dollar US et à l'Euro, enregistré une augmentation de 2,28% par rapport à celui du 1^{er} semestre 2013 compte tenu de l'augmentation du volume des ventes.
- Les prix de la principale matière première, l'acide phosphorique, continuent de subir une augmentation déclenchée depuis le premier trimestre 2014.
- Comparée à la même période de 2013, l'activité STPP a contribué faiblement au résultat d'exploitation au 30.06.2014 en raison de la détérioration des marges sur ventes suite à l'effet ciseau 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.
- Les investissements réalisés de 844 037,768 dinars concernent notamment le renouvellement de l'outil de production et l'achat de matériel et logiciels informatiques.
- Le planning de réalisation de l'Unité de production de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate par la filiale « Les Salines de Tataouine » table sur une mise en route progressive des équipements de production et démarrage des tests de performance au mois de Décembre 2014.

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 "savoir-faire" et 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 30/06/2014.

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 30/06/2014.

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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Logiciels	223 021,527	68 823,401	223 021,527
Logiciels en cours	1 247 204,019	1 262 852,715	1 190 344,619
Amortissements	(332 134,860)	(68 498,596)	(98 812,366)
Immobilisations incorporelles nettes	1 138 090,686	1 263 177,520	1 314 553,780

Evolution des immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Logiciels bruts année précédente	1 413 366,146	730 761,776	730 761,776
Acquisition logiciels	53 551,900	600 914,340	682 604,370
Reclassement	3 307,500	0	0
Amortissements	(332 134,860)	(68 498,596)	(98 812,366)
Immobilisations incorporelles nettes	1 138 090,686	1 263 177,520	1 314 553,780

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Terrain	1 605 773,567	1 605 773,567	1 605 773,567
Constructions	12 948 959,020	11 092 708,127	12 808 411,384
Matériels de Transport	1 573 564,353	1 333 295,002	1 421 165,552
Equipements, matériels et outillages	56 095 040,208	53 849 004,655	55 435 488,583
Immobilisations en cours	730 158,181	3 267 193,592	685 931,826
Amortissements	(58 053 092,963)	(55 100 151,612)	(56 494 022,175)
Immobilisations corporelles nettes	14 900 402,366	16 047 823,331	15 462 748,737

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Immobilisations brutes année précédente	71 956 770,912	69 383 855,986	69 383 855,986
Mise en rebut	0	(32 024,289)	(179 348,746)
Cession	0	0,000	(59 641,160)
Acquisitions	1 000 031,917	1 796 143,246	2 811 217,515
Reclassements	(3 307,500)	0,000	687,317
Immobilisations corporelles nettes	72 953 495,329	71 147 974,943	71 956 770,912

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
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	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Emprunt National	400 000,000	0,000	0,000
Prêts au personnel à plus d'un an	498 055,000	604 362 ,000	431 711,000
Cautionnements versés	996 204,265	880 008 ,982	978 045,549
Provisions	(9 605 868,343)	(9 535 868,343)	(9 605 868,343)
Immobilisations financières nettes	20 964 146,765	20 624 258,482	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 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stocks matières premières	2 881 203,770	1 933 256,820	1 486 915,347
STPP	3 816 071,909	8 260 571,550	2 266 780,154
Produits semi-finis	1 513 623,094	0,000	1 657 949,332
matières consommables	1 892 033,293	657 483,618	2 089 731,385
fournitures consommables	4 790 577,037	4 730 249,851	4.690 566,695
Emballages	1 524 773,716	1 082 100,603	1 044 271,498
Produits résiduels (Boues)	2 373 208,631	570 981,861	760 482,926
Provisions	(1 649 306,896)	(1 552 443,064)	(1 649 306,896)
Total net	17 142 184,554	15 682 201,239	12 347 390,441

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Clients locaux	83 609,720	1 097 144,483	887 713,775
Clients étrangers	54 454 866,329	48 093 234,709	54 209 152,647
Clients douteux	609 722,880	609 722,877	609 722,877
Effets à recevoir	1 515 255,656	198 246,904	799 680,433
Avance/Clients étrangers	0,000	(84 354,456)	0,000
Réévaluation des comptes clients	1 307 060,137	0,000	0,000
Provision pour client douteux	(609 722,876)	(609 722,877)	(609 722,876)
Solde	57 360 791,846	49 304 271,640	55 896 546,856

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Diverses avances fournisseurs	3 235 641,483	73 988,034	116 698,936
Avances au personnel	57 841,144	76 236,887	173 355,803
Etat impôt et taxes	165 858,795	111 765,939	0,000
Produits à recevoir	915 737,873	5 505 250,040	3 887 104,508
Compte courant ALKIMIA-Packaging	0,000	11,900	63 331,396
Compte courant Les Salines de Tataouine	633,400	12 501,800	33 490,087
Divers	170 039,812	171 780,554	6 313,944
Solde	4 545 752,507	5 951 535.154	4 280 294,674

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	219 768,971	138 418,057	250 659,971
Solde	219 768,971	138 418,057	250 659,971

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Placement (certificats de dépôt)	27 500 000,000	20 500 000,000	15 000 000,000
Effets remis à l'encaissement	149 763,720	207 234,800	210 948,954
Dépôts en banque	5 541 072,367	4 846 761,069	1 991 052,306
Caisses	4 932,735	3 504,026	3 523,391
Solde	33 195 768,822	25 557 499,895	17 205 524,651

B – Les capitaux propres et passifs :

Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2014 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 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
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
Résultat reporté								
Subvention de mise à niveau								
Résultat au 30.06.2014							6 829 137,623	6 829 137,623
Solde au 30.06.2014	19 472 530,000	1 947 253,000	31 820 000,000	1 150 000,000	175 931,000	3 102,104	6 829 137,623	61 397 953,727

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	714 285,716	714 285,716	3 571 428,568

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2014 à 2 097 861,511 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Fournisseurs fact non parvenues	6 927 581,065	5 403 447,197	3 044 443,547
Effets à payer (GCT)	16 475 960,447	18 726 349,656	8 843 190,134
Fournisseurs d'exploitation.	17 540 439,628	14 545 249,813	26 027 008,705
Fournisseurs d'immobilisation	233 601,088	263 642,659	210 018,155
Réévaluation comptes fournisseurs	(166 575,635)	0,000	0,000
Solde	41 011 006,593	38 938 689,325	38 124 660,541

P₄– Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Charges à payer	9 035 078,376	4 974 760,410	7 059 930,516
Etat impôts et taxes	1 070 138,810	595 349,722	785 939,565
CNSS	1 172 405,989	1 488 220,935	1 603 604,003
Charges sociales provisionnées	2 421 766,864	1 246 177,140	2 249 028,384
Rémunérations dues au personnel	123 901,072	306 330,136	258,018
Produits constatés d'avance	60 622,336	198 978,488	29 097,116
Avance/clients étrangers	317 108,833	69 388,930	40 762,008
R.R.R à accorder	559 482,792	381 952,739	559 482,792
Actionnaires dividendes à payer	8 075,046	5 466,066	5 064,066
Autres	262 294,254	88 263,247	258 628,855
Solde	15 030 874,372	9 354 887,813	12 591 795,323

P₅ – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Echéances CMT à moins d'un an	714 285,716	297 619,050	714 285,716
Mobilisation de créances	25 643 496,030	23 580 899,733	2 843 643,501
Intérêts courus	0,000	25 342,593	0,000
Solde	26 357 781,746	23 903 861,376	3 557 929,217

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ventes de STPP sur le marché local	3 176 158,800	2 591 438,500	6 223 355,250
Vente de STPP à l'export	92 226 467,633	88 849 094,496	199 028 858,978
Vente de boues résiduelles (boues)	829 126,990	2 647 079,220	4 143 216,395
RRR accordés/ventes STPP	0,000	0,000	250 950,599
Solde	96 231 753,423	94 087 612,216	209 144 480,024

R₂ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stock au 31/12/n-1	4 685 212,412	7 764 989,663	7 764 989,663
Stock au 31/12/n	7 702 903,634	8 831 553,411	4 685 212,412
Variation	(3 017 691,222)	(1 066 563,748)	3 079 777,251

R₃ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Achats consommés	75 946 106,029	72 428 294,375	151 215 625,861
Solde	75 946 106,029	72 428 294,375	151 215 625,861

R₄ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Charges de personnel	10 128 101,366	8 878 595,951	21 803 935,443
Solde	10 128 101,366	8 878 595,951	21 803 935,443

R₅ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Amort. Immobilisations Incorporelles	25 489,161	324,805	30 638,575
Amort. Immobilisations Corporelles	1 559 070,788	1 451 919,208	3 150 622,216
Provision pour risque	133 635,223	167 407,507	841 416,990
Prov / dépréciation stocks	0,000	354 500,000	453 527,000
provisions pour dépréciation Immo. Fin.	0,000	0,000	70 000,000
Provision pour dépréciation Immo. Corp.	0,000	138 203,891	7 854,382
Provision pour dépréciation Immo.Incorp	207 833,333	0,000	0,000
Solde	1 926 028 ,505	2 112 355,411	4 554 059,163

R₆ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Commissions/ventes	485 023,625	565 128,185	1 098 805,632
Frêt et transport sur ventes	4 292 821,026	5 584 751,771	10 041 275,604
Frais d'assurances	882 641,931	989 177,237	2 322 768,290
Frais sur ventes	719 026,666	734 103,824	1 351 292,147
Autres charges	2 244 040,218	1 735 312,777	3 838 139,775
Solde	8 623 553,466	9 608 473,794	18 652 281,448

R₇ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Intérêts/financement CT et agios	(260 375,476)	(166 422, 950)	(406 040,558)
Pertes de change	(2 260 893,431)	(148 547,343)	(307 763,315)
Gains de change	3 607 451,681	1 608 085,434	4 416 260,878
Solde	1 086 182,774	1 293 115,141	3 702 457,005

R₈ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Produits de participation	2 999 910,000	2 999 910,000	2 999 910,000
Intérêts des placements et comptes courants bancaires	714 437,207 166,404	316 945,564	777 436,656
Solde	3 714 513,611	3 316 855,564	3 777 346,656

R₉ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Produits sur cession d'immobilisation	0,000	3 100,000	3 100,061
produits sur exercices antérieurs	10 560,505	259 380,758	371 119,530
Reprise sur provisions	0,000	1 072 2X64,808	1 074 427,976
Autres produits accessoires	11 082,761	6 028,507	52 695,972
Solde	21 643,266	1 340 774,073	1 501 343,539

R₁₀ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Charges sur exercices antérieurs	109 542,439	121 470,892	136 887,106
Solde	109 542,439	121 470,892	136 887,106

R₁₁ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2014 à 509 314,868 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 4 416 608,724 DT au 30/06/2014 contre 18 570 941,609 DT au 30/06/2013 et 29 292 110,736 DT au 31/12/2013, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 96 714 178,347 DT et des décaissements d'exploitation de 92 297 569,623 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(844 037,768)	(2 323 309,840)	(3 478 768,603)
- Libération capital de la filiale les Salines de Tataouine	0,000	(4 250 084,400)	(4 250 084,400)
- Cession d'immobilisation	0,000	2 400,000	2 400,000
- Libération 50% du capital de la société STMCI	0,000	0,000	0,000
- Subventions et créances	0,000	0,000	175 391,000
-Libération d'obligations souscrites à l'emprunt national 2014	(400 000,000)	0,000	0,000
Flux provenant des activités d'investissements	(1 244 037,768)	(6 570 994,240)	(7 550 522,003)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- Dividendes et autres distributions	(12 498 353,280)	(9 151 405,000)	(9 151 807,000)
- Encaissement dividendes filiale	2 999 910,000	0,000	2 999 910,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	22 799 852,529	2 051 914,605	18 685 341,627
- Encaissements provenant des emprunts	0,000	5 000 000,000	5 000 000,000
-Remboursement emprunt bancaire	(535 714,287)	0,000	(357 142,858)
Les flux provenant des activités de financement	12 765 694,962	2 099 490,395	20 194 381,485

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

Désignation	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- Gains de change	51 978,253	44 083,986	51 368,189
- Pertes de change		(6 312,937)	(12 322,658)
Incidence des variations des taux de change	51 978,253	37 771,049	39 045,531

Trésorerie au 30 Juin 2014 :

Au 30 Juin 2014, la trésorerie s'élève à 33 195 768,822 DT contre 25 557 499,895 DT au 30.06.2013 et 17 205 524,651 DT au 31/12/2013.

E – Les engagements hors bilan :**Engagements reçus**

Donneur d'ordre	30.06.2014	30.06.2013	30.12.2013
Cautions reçues de nos fournisseurs	97 951,343	133 827,174	126 117,439
Total	97 951,343	133 827,174	126 117,439

Engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
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 Egyptian Strach co	0,000	9 540,000	0,000
Total	111 179,055	120 719,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 46 974 428,438 DT

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

- Primes d'assurance : 882 641,931 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 19 347 652,004 DT

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 20 Août 2014, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014

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 2014 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 2014, 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 22 Août 2014

Les Co-commissaires aux comptes

**International Financial Consulting
Nasser KADRI**

**AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR**