

**International Financial Consulting Ltd.**

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OEET  
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir  
1073 Tunis- Tunisie  
Tél : + 216 71 903 377 – Fax : + 216 71 903 791  
e-mail : ifconsulting@gnet.tn

**AMC Ernst & Young**

Société inscrite au tableau de l'OEET  
Bd de la terre, Centre Urbain Nord  
1003 Tunis- Tunisie  
Tél : + 216 70 749 111 – Fax : + 216 70 749 045  
e-mail : tunisoffice@tn.ey.com

**SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A****RAPPORTS GÉNÉRAL ET SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015**

## SOMMAIRE

	<b>Page</b>
<b>I. Rapport général des co-commissaires aux comptes</b>	<b>3</b>
<b>II. Rapport spécial des co-commissaires aux comptes</b>	<b>5</b>
<b>III. Etats financiers</b>	<b>8</b>

**International Financial Consulting Ltd.**

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OECT  
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir  
1073 Tunis- Tunisie  
Tél : + 216 71 903 377 – Fax : + 216 71 903 791  
e-mail : ficonsulting@gnet.tn

**AMC Ernst & Young**

Société inscrite au tableau de l'OECT  
Bd de la terre, Centre Urbain Nord  
1003 Tunis- Tunisie  
Tél : + 216 70 749 111 – Fax : + 216 70 749 045  
e-mail : tunisoffice@tn.ey.com

**SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.**  
**Rapport Général des Commissaires aux Comptes**  
**Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015**

**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 2015, 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 2015, 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 52 918 716 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice de 6 500 208 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 2015, 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 2015.

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 29 Mars 2016**

**Les Co-commissaires aux comptes**

**International Financial Consulting Ltd.**

**Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young**

**Anis LAADHAR**

**International Financial Consulting Ltd.**

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OECT  
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir  
1073 Tunis - Tunisie  
Tél : + 216 71 903 377 – Fax : + 216 71 903 791  
e-mail : ifconsulting@gnet.tn

**AMC Ernst & Young**

Société inscrite au tableau de l'OECT  
Bd de la terre, Centre Urbain Nord  
1003 Tunis- Tunisie  
Tél : + 216 70 749 111 – Fax : + 216 70 749 045  
e-mail : tunisoffice@tn.ey.com

**SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A**  
**Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes**  
**Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015**

**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 2015 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 2015 :**

Nos travaux n'ont pas révélé l'existence de conventions nouvellement conclues en 2015 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 2015 :

- 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 229 561 DT correspondant à des charges communes au titre de l'exercice 2015.
  - La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale les Salines de Tataouine S.A un montant de 271 500 DT qui correspond à des charges communes au titre de l'exercice 2015.
- 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 2015, les achats d'acide phosphorique par la Société Chimique ALKIMIA S.A, rentrant dans le cadre de cette convention se sont élevés à un montant net de 87 865 816 DT. Le solde de la dette de la société envers le Groupe Chimique Tunisien s'élève au 31 Décembre 2015 à 5 821 749 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 2015, les charges facturées par le Groupe Chimique Tunisien au titre de cette résidence se sont élevées à 1 594 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 ALKIMIA S.A dans le cadre de cette convention, s'élèvent au titre de l'exercice 2015 à 31 921 118 DT. Le solde de la dette de la Société Chimique ALKIMIA S.A envers la société ALKIMIA Packaging S.A s'élève au 31 Décembre 2015 à 6 828 524 DT.
- 4- La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale ALKIMIA Packaging S.A un montant de 89 624 DT correspondant à des diverses prestations rendues à cette dernière au titre de l'exercice 2015.
- 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 2015 est de 14 026 DT ainsi qu'une avance à sa filiale Alkimia Packaging dont le solde au 31 décembre 2015 est de 89 442 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 2015 s'élève à 1 936 039 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 § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Président Directeur Général est fixée par le comité de rémunération tenu le 18 Octobre 2015.
- 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 2015 se présentent comme suit :

Libellé	Président directeur général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif	Charges de l'exercice	Passif
Rémunération brute (y compris avantages en nature)	192 223	-	-	-
Jetons de présence pour les administrateurs	-	-	132 000	132 000
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit	-	-	36 000	36 000
<b>Total</b>	<b>192 223</b>	<b>-</b>	<b>168 000</b>	<b>168 000</b>

Tunis, le 29 Mars 2016

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR

## Etats financiers

	<b>Page</b>
▪ Bilan	<b>08</b>
▪ Etat de résultat	<b>10</b>
▪ Etat des flux de trésorerie	<b>11</b>
▪ Notes aux états financiers	<b>12</b>

**Société Chimique ALKIMIA S.A****BILAN**  
(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2015	2014
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 665 871	1 605 959
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(1 030 095)	(564 454)
		<b>635 776</b>	<b>1 041 506</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	77 943 973	74 719 535
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(61 443 124)	(59 238 928)
		<b>16 500 850</b>	<b>15 480 607</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 480 207	30 477 845
MOINS : PROVISION	A5'	(9 655 868)	(9 605 868)
		<b>20 824 338</b>	<b>20 871 977</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>37 960 964</b>	<b>37 394 090</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>37 960 964</b>	<b>37 394 090</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
STOCKS	A6	22 997 309	14 852 981
MOINS : PROVISION	A7	(1 601 405)	(1 455 635)
		<b>21 395 904</b>	<b>13 397 346</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	60 115 401	58 297 675
MOINS : PROVISION	A9	(650 751)	(609 723)
		<b>59 464 650</b>	<b>57 687 952</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	2 144 538	2 094 020
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	277 139	238 715
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	5 742 911	17 436 458
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>89 025 142</b>	<b>90 854 491</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>126 986 106</b>	<b>128 248 581</b>



**Société Chimique ALKIMIA S.A****BILAN**  
(Exprimé en Dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>AU 31 DECEMBRE</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530	19 472 530
RESERVES	C1	39 727 253	34 917 253
RESULTATS REPORTES	C1	3 483	3 102
AUTRES CAPITAUX PROPRES		215 658	242 960
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>59 418 924</b>	<b>54 635 845</b>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE 2015		<b>(6 500 208)</b>	<b>14 546 646</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>		<b>52 918 716</b>	<b>69 182 491</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
EMPRUNT	P1	2 500 000	3 214 286
PROVISIONS	P2	2 413 014	2 406 991
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>4 913 014</b>	<b>5 621 276</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	44 176 248	34 870 127
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	14 335 551	15 030 546
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	10 642 577	3 544 141
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>69 154 376</b>	<b>53 444 813</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>74 067 390</b>	<b>59 066 090</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>126 986 106</b>	<b>128 248 581</b>

**Société Chimique ALKIMIA S.A****ETAT DE RESULTAT**

(Exprimé en Dinars)

	Notes	EXERCICE DE 12 MOIS CLOS AU 31 DECEMBRE	
		2015	2014
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
REVENUS	R1	154 188 974	201 879 198
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>154 188 974</b>	<b>201 879 198</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R2	(4 940 374)	1 154 038
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R3	135 840 809	152 173 781
CHARGES DE PERSONNEL	R4	18 049 024	19 824 545
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	3 965 388	4 004 793
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R6	15 909 300	19 119 887
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>(168 824 146)</b>	<b>(196 277 044)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(14 635 172)</b>	<b>5 602 154</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES	R7	3 208 695	5 660 264
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R8	3 783 102	4 150 759
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R9	1 343 877	730 205
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R10	(37 787)	(245 570)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>(6 337 286)</b>	<b>15 897 812</b>
IMPOT SUR LES BENEFICES	R11	(162 922)	(1 351 166)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>(6 500 208)</b>	<b>14 546 646</b>
<b>MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		-	-
<b>RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE</b>		<b>(6 500 208)</b>	<b>14 546 646</b>

**Société Chimique ALKIMIA S.A****ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en Dinars)

	<b>EXERCICE DE 12 MOIS CLOS AU 31 DECEMBRE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	157 356 629	208 121 281
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(156 462 002)	(185 461 812)
INTERETS PAYES	(264 355)	(475 724)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(5 636 913)	(4 571 008)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(3 680 914)	(4 014 280)
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>	<b>(8 687 555)</b>	<b>13 598 458</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(2 537 166)	(2 898 347)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	22 319	-
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(147 488)	(493 094)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	28 771	102 215
<b>FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(2 633 564)</b>	<b>(3 289 226)</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(6 736 293)	(9 498 828)
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(714 286)	(714 286)
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	7 098 437	(13 788)
<b>FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>(352 142)</b>	<b>(10 226 903)</b>
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	(20 287)	148 605
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>(11 693 548)</b>	<b>230 934</b>
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	<b>17 436 458</b>	<b>17 205 525</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>5 742 911</b>	<b>17 436 458</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2015

### 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;  $\text{Na}_5 \text{P}_3 \text{O}_{10}$ ) 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 ( $\text{Na}_2\text{CO}_3$ ).

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 :

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

**II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2015 :**

- La production de l'année 2015 a enregistré une baisse importante de 29,67% par rapport à celle de l'année 2014 et ce en raison du manque d'acide phosphorique, occasionné par les sit-in observés dans le bassin minier de Gafsa et à Gabès qui ont empêché la livraison du phosphate brut à Gabès. Le manque d'acide phosphorique a, en effet, entraîné une marche réduite et l'arrêt total de l'Usine durant les mois de Juin et Juillet 2015. La production cumulée au 31 Décembre 2015 ne représente de ce fait que 224 jours d'activité sur 360 jours, soit un déficit de production de 52 800 tonnes, pour une production nominale de 140 000 tonnes par an.
- L'arrêt de la production a amené la Société à déclarer le 21 Mai 2015 la Force Majeure et à arrêter toute livraison de STPP à ses clients durant les mois de Juin et Juillet 2015.
- Les ventes de STPP ont enregistré ainsi une baisse conséquente, passant de 124 492 tonnes en 2014 à 84 295 tonnes en 2015.
- La sortie totale de la Société du Marché du STPP pendant deux mois a été fatale. En effet, à la reprise de la production au mois d'Août 2015, le marché du STPP a connu des changements importants, structurels et conjoncturels :
  - sur le plan structurel, l'absence de notre STPP du Marché a encouragé certains clients à substituer le STPP par d'autres produits moins chers, même de moindre efficacité, et il sera très difficile de les récupérer.
  - Sur le plan conjoncturel, l'influence de l'économie chinoise étant prépondérante, les producteurs chinois ont profité de la dévaluation du Yuan Chinois, de la suppression des taxes export et des subventions accordées pour le transport maritime, pour offrir des prix de STPP qui défient toute concurrence. Cette situation a obligé la Société Chimique ALKIMIA, pour ne pas perdre ses positions sur le Marché, à s'aligner sur les prix offerts par les concurrents chinois à un niveau en deçà des coûts de production.
- Le chiffre d'affaires total a chuté d'environ 23% passant de de 201 879 198 DT en 2014 à 155 174 107 DT en 2015.
- Les prix des matières premières ont enregistré une importante augmentation par rapport à 2014, alors que les prix de vente du STPP sur le marché mondial continuent leur baisse, ce qui a impacté négativement les résultats de la Société.
- Le montage de l'usine de sulfate de sodium à Ksar Aoun par la filiale « Les Salines de Tataouine » a été achevé au mois de décembre 2015 et les essais de démarrage sont en cours.
- La Société Chimique ALKIMIA a passé avec succès au mois de Novembre 2015 l'audit de suivi de son Système de Management QSE certifié selon les référentiels ISO 9001, ISO 14001 et OHS 18001.

**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 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.....	:	33,33% 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 31/12/2015.

### 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 31/12/2015.

### 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 cout 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 AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :****A – Les actifs :****A<sub>1</sub> – A<sub>2</sub> – Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles se présentent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Logiciels au 31.12.n-1	1 605 959	363 237
Acquisitions logiciels	59 912	1 242 722
Amortissements	(1 030 095)	(564 454)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>635 776</b>	<b>1 041 506</b>

**A<sub>3</sub> – A<sub>4</sub> – Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Immobilisations brutes année précédente	74 719 535	71 956 771
Mise en rebut	(118 507)	(11 840)
Cession	(99 871)	-
Acquisitions	3 442 816	2 774 604
Reclassements	-	-
Amortissements	(61 443 124)	(59 238 928)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>16 500 850</b>	<b>15 480 607</b>

L'évolution des immobilisations corporelles se détaille comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Terrain	2 318 914	1 605 774
Constructions	13 674 446	13 027 947
Matériels de Transport	1 605 309	1 629 564
Equipements, matériels et outillages	59 112 844	57 819 242
Immobilisations en cours	1 232 461	637 009
Amortissements	(61 443 124)	(59 238 928)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>16 500 850</b>	<b>15 480 607</b>

**A<sub>5</sub> – Immobilisations financières :**

Les immobilisations financières se présentent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Participations à la F.I.G	20 000	20 000
Participation à la B.T.S	50 000	50 000
Participation KIMIAL spa	9 535 868	9 535 868
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 948	1 999 948
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940	16 999 940
Participation S.E.P.J.	20 000	20 000
Participation S.T.M.C.I	100 000	100 000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000)	(50 000)
Action Ste Amarrage Désamarrage	75 000	-
Prêts au personnel à plus d'un an	305 487	378 126
Cautionnements versés	1 023 964	1 023 964
Emprunt National	400 000	400 000
Provisions	(9 655 868)	(9 605 868)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>20 824 338</b>	<b>20 871 977</b>

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 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 Sebkhate Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en décembre 2015. Les premiers démarrages et les tests de performance de l'usine seront conduits au début de l'année 2016.

#### **A<sub>6</sub> – A<sub>7</sub> – Stocks :**

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
acide phosphorique	4 690 990	1 658 624
lessive de soude (NaOH)	1 016 953	831 875
carbonate de sodium (Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> )	90 653	-
STPP	7 557 436	1 833 772
Produits semi finis	657 117	1 280 483
matières consommables	2 187 397	2 328 558
fournitures consommables	4 844 873	4 703 182
Emballages	1 693 719	1 799 567
Produits résiduels (Boues)	246 880	416 920
Provisions	(1 601 405)	(1 455 635)
<b>Total net</b>	<b>21 395 904</b>	<b>13 397 346</b>

#### **A<sub>8</sub> – A<sub>9</sub> – Clients et comptes rattachés :**

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Clients locaux	593 593	406 624
Clients étrangers	58 195 374	56 208 985
Clients douteux	650 751	609 723
Effets à recevoir	675 682	1 072 343
Provision	(650 751)	(609 723)
<b>Solde</b>	<b>59 464 650</b>	<b>57 687 952</b>



Les provisions pour clients douteux s'élevant à 650 751 DT concernent :

- Des ventes anciennes effectuées sur le marché local pour 98 442 DT et non payées à ce jour ;
- Deux factures impayées sur KIMIAL SpA relatives au transfert du Savoir-faire pour 474 228 DT ;
- Reliquat impayé sur facture export suite avarie commune déclarée par le bateau transportant la marchandise pour 78 081 DT.

**A<sub>10</sub> – Autres actifs courants :**

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Diverses avances fournisseurs	267 877	1 077 767
Avances au personnel	126 221	150 066
Etat impôt et taxes à reporter	1 075 638	314 200
Produits à recevoir	501 061	488 215
Compte courant ALKIMIA-Packaging	-	4 300
Compte courant Les Salines de Tataouine	-	38 376
Divers	173 741	21 095
<b>Solde</b>	<b>2 144 538</b>	<b>2 094 020</b>

**A<sub>11</sub> – Autres actifs financiers :**

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Echéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	239 464	238 715
Intérêts courus sur Emprunt National	37 675	-
<b>Solde</b>	<b>277 139</b>	<b>238 715</b>

**A<sub>12</sub> – Liquidités et équivalents de liquidités :**

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2015	31.12.2014
Placement (certificats de dépôt)	4 500 000	15 000 000
Dépôts en banque	1 238 911	2 431 163
Caisse	4 000	5 296
<b>Solde</b>	<b>5 742 911</b>	<b>17 436 458</b>

**B – Capitaux propres et passifs :****C<sub>1</sub> – Capitaux Propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 Décembre 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	
<b>Solde au 31.12.2013</b>	<b>19 472 530</b>	<b>1 947 253</b>	<b>25 960 000</b>	<b>1 150 000</b>	<b>175 931</b>	<b>11 636</b>	<b>18 352 830</b>	<b>67 070 180</b>
<b>Affectation résultat 2013</b>								
réserves			5 860 000				-5 860 000	
Dividendes distribués						-8 534	-12 492 830	-12 501 364
Subvention de mise à niveau					102 215			102 215
Amortissement subvention					-35 186			-35 186
<b>Résultat au 31.12.2014</b>							<b>14 546 646</b>	<b>14 546 646</b>
<b>Solde au 31.12.2014</b>	<b>19 472 530</b>	<b>1 947 253</b>	<b>31 820 000</b>	<b>1 150 000</b>	<b>242 960</b>	<b>3 102</b>	<b>14 546 646</b>	<b>69 182 491</b>
<b>Affectation résultat 2014</b>								
Réserves			4 810 000				-4 810 000	
Dividendes distribués							-9 736 265	-9 736 265
Report à nouveau						381	-381	
Subvention de mise à niveau					28 771			28 771
Amortissement subvention					-56 073			-56 073
<b>Résultat au 31.12.2015</b>							<b>-6 500 208</b>	<b>-6 500 208</b>
<b>Solde au 31.12.2015</b>	<b>19 472 530</b>	<b>1 947 253</b>	<b>36 630 000</b>	<b>1 150 000</b>	<b>215 658</b>	<b>3 483</b>	<b>-6 500 208</b>	<b>52 918 716</b>

**P<sub>1</sub> – 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 dinars remboursable en 5 ans à partir de 2013.

Désignation	remboursements	Echéances 2016	Solde + 1an	
			31.12.2015	31.12.2014
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	1 785 714	714 286	2 500 000	3 214 286

**P<sub>2</sub> – Provisions :**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 Décembre 2015 à 2 413 014 DT.

**P<sub>3</sub> – Fournisseurs et comptes rattachés :**

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

<b>Fournisseurs</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Groupe Chimique Tunisien	5 821 749	8 812 171
ALKIMIA Packaging	6 828 524	5 178 260
Plastic Indust. Lasheen	-	135 256
STEG	-	1 034 278
Effets à payer (GCT)	25 509 510	13 904 470
Four. Fact. non Parvenues	4 592 180	3 238 066
Autres fournisseurs	1 424 283	1 489 858
<b>Solde</b>	<b>44 176 248</b>	<b>34 870 127</b>

**P<sub>4</sub> – Autres passifs courants :**

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Charges à payer	7 611 251	7 499 752
Etat impôts et taxes	871 803	2 254 962
CNSS	1 590 295	1 830 650
Charges sociales provisionnées	1 971 028	2 336 888
Rémunérations dues au personnel	22 496	198 424
Autres	261 858	196 206
Avance/Clients étrangers	34 261	81 301
R.R.R à accorder	1 972 559	632 361
<b>Solde</b>	<b>14 335 551</b>	<b>15 030 546</b>

**P<sub>5</sub> – Autres passifs financiers :**

Les autres passifs financiers se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Echéance à moins d'un an emprunt UBCI	714 286	714 286
Créances mobilisées	9 928 292	2 829 855
<b>Solde</b>	<b>10 642 577</b>	<b>3 544 141</b>

**C – L'état de résultat :****R<sub>1</sub> – Revenus :**

Les revenus totalisent 154 188 974 DT au 31 décembre 2015 contre 201 879 198 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014
Vente de STPP sur le marché local	5 478 497	5 938 407
Vente de STPP à l'export	145 712 460	193 905 577
Vente de produits résiduels (boues)	4 280 150	2 035 214
R.R.R Accordés/Ventes STPP	(1 282 133)	-
<b>Solde</b>	<b>154 188 974</b>	<b>201 879 198</b>

**R<sub>2</sub> – Variation des stocks :**

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

Désignation	2015	2014
Stock au 31/12/n-1	3 531 175	4 685 212
Stock au 31/12/n	(8 471 549)	(3 531 175)
<b>Variation</b>	<b>(4 940 374)</b>	<b>1 154 038</b>

**R<sub>3</sub> – Achats d'approvisionnements consommés :**

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014
Achats de matières premières	120 853 459	130 147 756
Achats de consommables et emballages	5 830 405	8 444 749
Achats non stockés d'énergie, eau et autres	12 134 490	15 270 821
Frais sur achats	226 409	261 882
Variation de stocks	(3 203 954)	(1 951 428)
<b>Solde</b>	<b>135 840 809</b>	<b>152 173 781</b>

**R<sub>4</sub> – Charges de personnel :**

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014
Salaires et primes	13 362 610	15 417 591
Charges sociales	2 962 000	3 675 521
Indemnité de départ en retraite	1 710 981	501 373
Congés payés	13 433	230 060
<b>Solde</b>	<b>18 049 024</b>	<b>19 824 545</b>

**R<sub>5</sub> – Dotations aux amortissements et aux provisions :**

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

<b>Dotations aux</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Amort. Immobilisations Incorporelles	465 641	465 641
Amort. Immobilisations Corporelles	2 398 553	2 756 568
Provisions pour risques et charges	-	513 371
provisions pour dépréciation stocks	420 655	269 212
provisions pour Contrat déficitaire	552 457	-
Provisions pour dépréciation Immo. Corp.	-	-
Provisions pour dépréciation créance	78 081	-
Provision pour dépréciation Participation	50 000	-
<b>Solde</b>	<b>3 965 388</b>	<b>4 004 793</b>

**R<sub>6</sub> – Autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Frais de transport	5 879 242	9 279 572
Frais sur ventes	2 556 759	2 989 989
Assurances	2 220 553	2 049 536
Divers Services Extérieurs	1 478 645	1 128 466
Entretien et réparations	1 059 816	953 375
Publicité et publications	818 269	489 758
Frais de réceptions, voyages, missions	415 459	378 085
Droits et taxes	334 443	409 752
Honoraires et commissions	290 189	491 257
Locations	264 353	295 498
Frais postaux et de télécommunications	172 421	180 064
Jetons de présence	168 000	168 000
Autres	132 275	112 268
Frais bancaires	118 874	194 265
<b>Solde</b>	<b>15 909 300</b>	<b>19 119 887</b>

**R<sub>7</sub> – Charges financières nettes :**

Les autres charges financières se présentent ainsi :

<b>Désignation</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Intérêts sur financement	(264 355)	(475 724)
Pertes de change	(2 499 825)	(3 661 650)
Gains de change	5 972 875	9 797 638
<b>Solde</b>	<b>3 208 695</b>	<b>5 660 264</b>

**R<sub>8</sub> – Produits financiers et produits des placements :**

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	2015	2014
Intérêts des placements et comptes	783 192	1 150 849
Produits des participations	2 999 910	2 999 910
<b>Solde</b>	<b>3 783 102</b>	<b>4 150 759</b>

**R<sub>9</sub> – Autres gains ordinaires :**

Les autres gains ordinaires se présentent ainsi :

Désignation	2015	2014
Produits sur éléments non récurrents	15 500	110 947
Produits sur exercices antérieurs	305 396	25 836
Reprise de provisions/stocks	274 886	541 346
Reprise de provisions sur risque	546 433	-
Plus-Values sur cession Immob.	31 061	-
Autres produits	170 601	52 076
<b>Solde</b>	<b>1 343 877</b>	<b>730 205</b>

**R<sub>10</sub> – Autres pertes ordinaires :**

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014
Mise en rebus d'immobilisations	110	36
Charges sur exercices antérieurs	37 677	245 534
<b>Solde</b>	<b>37 787</b>	<b>245 570</b>

**R<sub>11</sub> – Impôt sur les sociétés :**

L'impôt sur les sociétés s'élève en 2015 à 162 922 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 2015 à (8 687 555) DT, contre 13 598 458 DT au 31 Décembre 2014, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 157 356 629 DT et des décaissements d'exploitation de 166 044 184 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	2015	2014
- Investissements de renouvellement	(2 537 166)	(2 898 347)
- Emprunt National et autres décaissements	(147 488)	(493 094)
- Cession d'immobilisation	22 319	-
- Encaissement subventions	28 771	102 215
<b>Flux provenant des activités d'investissements</b>	<b>(2 633 564)</b>	<b>(3 289 226)</b>

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	2015	2014
- décaissement dividendes et jetons de présence	(9 736 203)	(12 498 738)
-Encaissement dividendes filiales	2 999 910	2 999 910
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	7 098 437	(13 788)
- remboursement emprunt bancaire	(714 286)	(714 286)
<b>Les flux provenant des activités de financement</b>	<b>(352 142)</b>	<b>(10 226 903)</b>

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

Désignation	2015	2014
Gains de change	-	148 605
Pertes de change	20 287	-
<b>Les flux provenant des activités de financement</b>	<b>(20 2867)</b>	<b>148 605</b>

Trésorerie au 31 Décembre 2015 :

Au 31 Décembre 2015, la trésorerie s'élève à **5 742 911** DT contre **17 436 458** dinars au 31 Décembre 2014.

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

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

<b>Donneur d'ordre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cautions reçues de nos fournisseurs	220 236	53 260
<b>Total</b>	<b>220 236</b>	<b>53 260</b>

**Engagements émis**

Les engagements émis se détaillent comme suit :

<b>Bénéficiaire</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
- Caution en faveur de l'OMMP	179	179
- Caution en faveur de la douane	100 000	100 000
- Caution en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000
- Caution en faveur du ANGED	1 000	1 000
- Caution en faveur Egyptian salt&soda co	-	-
<b>Total</b>	<b>111 179</b>	<b>111 179</b>

**F - Transactions avec les parties liées :**

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

## 1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique :	87 865 816 DT
- Charges locatives d'une villa :	1 594 DT
- Solde du compte fournisseur :	5 821 749 DT

## 2- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac :	31 921 118 DT
- fournitures et Prestations diverses :	89 624 DT
- Charges communes :	229 561 DT
- Solde du compte fournisseur :	6 828 524 DT
- Solde du compte courant:	89 442 DT

## 3- Les Salines de Tataouine :

- Charges communes :	271 500 DT
- Solde du compte courant :	14 026 DT

## 4- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :

- Primes d'assurance :	1 936 039 DT
------------------------	--------------

**G – Evènements postérieurs à la date de clôture :**

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du **25 Mars 2016**. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.