

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 2016, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (International Financial Consulting) et Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN
(Exprimé en dinars)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2016	2015	2015
Actifs non courants				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 692 997	1 819 084	1 665 871
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(1 257 493)	(795 361)	(1 030 095)
Immobilisations incorporelles nettes		435 504	1 023 723	635 776
Immobilisations corporelles	A3	80 168 523	75 890 558	77 943 973
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(62 628 422)	(60 365 801)	(61 443 124)
Immobilisations corporelles nettes		17 540 101	15 524 757	16 500 850
Immobilisations financières	A5	30 691 173	30 635 643	30 480 207
Moins : Provisions	A5	(9 655 868)	(9 605 868)	(9 655 868)
Immobilisations financières nettes		21 035 305	21 029 775	20 824 338
Total des actifs immobilisés		39 010 910	37 578 255	37 960 964
Autres actifs non courants		-	-	-
Total des actifs non courants		39 010 910	37 578 255	37 960 964
Actifs courants				
Stock	A6	32 702 274	13 632 549	22 997 309
Moins : Provisions sur stock	A7	(1 756 355)	(1 439 917)	(1 601 405)
Stock net		30 945 920	12 192 633	21 395 904
Clients et comptes rattachés	A8	53 058 883	35 669 265	60 115 401
Moins : provisions sur clients	A9	(572 670)	(1 798 238)	(650 751)
Clients et comptes rattachés nets		52 486 213	33 871 027	59 464 650
Autres actifs courants	A10	3 328 469	7 454 290	2 144 538
Placements et autres actifs financiers	A11	186 239	139 501	277 139
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	2 839 147	20 802 794	5 742 911
Total des actifs courants		89 785 987	74 460 244	89 025 142
Total des actifs		128 796 897	112 038 499	126 986 106

BILAN
(Exprimé en dinars)

Capitaux propres et passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2016	2015	2015
Capitaux propres				
Capital Social	C1	19 472 530	19 472 530	19 472 530
Autres capitaux propres	C2	39 912 219	39 970 213	39 942 911
Résultats reportés	C3	(6 496 725)	3 483	3 483
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		52 888 024	59 446 226	59 418 924
Résultat de l'exercice		(2 496 455)	(1 591 048)	(6 500 208)
Total des capitaux propres avant affectation		50 391 569	57 855 179	52 918 716
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	P1	2 142 857	2 857 143	2 500 000
Provisions	P2	2 336 233	2 640 658	2 413 014
Total des passifs non courants		4 479 090	5 497 800	4 913 014
Passifs courants				
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	35 950 640	23 595 305	44 176 248
Autres passifs courants	P4	15 359 968	24 375 929	14 335 550
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	22 615 628	714 286	10 642 577
Total des passifs courants		73 926 237	48 685 520	69 154 375
Total des passifs		78 405 328	54 183 320	74 067 390
Total des capitaux propres et passifs		128 796 897	112 038 499	126 986 106

ETAT DE RESULTAT

(modèle autorisé)

(Exprimé en dinars)

Résultat	Note	Exercice de 6 mois arrêté		12 mois
		au 30 Juin 2016	au 30 Juin 2015	au 31 décembre 2015
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	55 865 892	67 925 021	154 188 974
Total des produits d'exploitation		55 865 892	67 925 021	154 188 974
Charges d'exploitation				
Variation de stock de produits finis	R2	(14 050 923)	1 239 482	(4 940 374)
Achats d'approvisionnements consommés	R3	57 608 483	53 506 207	135 840 809
Charges du personnel	R4	9 845 305	9 347 490	18 049 024
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	2 050 989	3 132 295	3 965 388
Autres charges d'exploitation	R6	6 499 616	7 340 168	15 909 300
Total des charges d'exploitation		61 953 470	74 565 642	168 824 146
Résultat d'exploitation		(6 087 578)	(6 640 621)	(14 635 172)
Charges financières nettes	R7	2 780 492	1 108 619	3 208 695
Produits des placements	R8	80 901	3 509 228	3 783 102
Autres gains ordinaires	R9	856 391	536 995	1 343 877
Autres pertes ordinaires	R10	(65 595)	(33 133)	(37 787)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(2 435 389)	(1 518 912)	(6 337 286)
Impôt sur les bénéfices	R11	(61 066)	(72 136)	(162 922)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(2 496 455)	(1 591 048)	(6 500 208)
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(2 496 455)	(1 591 048)	(6 500 208)
Effet des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		(2 496 455)	(1 591 048)	(6 500 208)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
	2016	2015	2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	66 833 406	92 642 449	157 356 629
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(74 389 335)	(79 514 764)	(156 462 002)
INTERETS PAYES	(178 050)	(141 665)	(264 355)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(2 152 815)	(3 546 109)	(5 636 913)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(2 511 626)	(2 252 089)	(3 680 914)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	(12 398 418)	7 187 821	(8 687 555)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(2 141 516)	(465 556)	(2 537 166)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	-	-	22 319
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(33 820)	(104 999)	(147 488)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	-	-	28 771
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(2 175 336)	(570 555)	(2 633 564)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	-	(1 640)	(6 736 293)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	-	-	(714 286)
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(178 571)	(357 143)	7 098 437
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	11 751 991	(2 829 855)	-
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	11 573 419	(3 188 638)	(352 142)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	96 571	(62 293)	(20 287)
VARIATION DE TRESORERIE	(2 903 764)	3 366 335	(11 693 548)
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	5 742 911	17 436 458	17 436 458
TRESORERIE A LA CLOTURE	2 839 147	20 802 794	5 742 911

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2016

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 2016:

Les faits saillants du premier semestre 2016 sont :

- La production du 1er semestre 2016 a enregistré une amélioration par rapport au premier semestre 2015, en passant de 34 740 tonnes à 39 715 tonnes. Malgré cette amélioration, la production reste toujours en deçà de la capacité nominale de l'Usine, non pas à cause de troubles sociaux (grèves et sit-in), comme c'était le cas l'année dernière, mais pour raisons commerciales.
- En effet, la Société a enregistré une baisse de ses ventes de 14,17% par rapport au premier semestre 2015 en raison de la pression exercée par les concurrents russes et chinois, particulièrement sur l'Inde, marché cible de la Société où ils ont pratiqué des prix de vente de plus en plus bas. Ceci étant, la Société a, durant le premier semestre 2016, résisté aux fortes baisses des prix pratiquées par les concurrents russes et chinois, offrant des prix largement en dessous du prix de revient afin de conserver ses parts de Marché.
- Le chiffre d'affaires a enregistré ainsi une importante baisse passant de 67 925 021 DT à 55 865 892 DT.
- Les prix des matières premières, l'acide phosphorique et le carbonate de sodium, ont enregistré une baisse au début de cette année.
- Les investissements, enregistrés au 30 Juin 2016, concernent notamment le renouvellement des outils de production et l'acquisition d'un système de cogénération pour un cout total de 6 000 000 DT et qui va contribuer à l'amélioration de la facture énergétique.

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 30/06/2016.

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 30/06/2016.

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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Logiciels	1 465 744	1 465 744	1 465 744
Logiciels en cours	227 253	353 340	200 127
Amortissements	(1 257 493)	(795 361)	(1 030 095)
Immobilisations incorporelles nettes	435 504	1 023 723	635 776

Evolution des immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Logiciels bruts année précédente	1 665 871	1 605 959	1 605 959
Acquisition logiciels	27 126	213 124	59 912
Reclassement	-	-	-
Immobilisations incorporelles nettes	1 692 997	1 819 084	1 665 871

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Terrain	2 318 914	1 605 774	2 318 914
Constructions	13 699 864	13 084 809	13 674 446
Matériels de Transport	1 605 309	1 705 180	1 605 309
Equipements, matériels et outillages	59 459 020	58 065 761	59 112 844
Immobilisations en cours	3 085 417	1 429 035	1 232 461
Amortissements	(62 628 422)	(60 365 801)	(61 443 124)
Immobilisations corporelles nettes	17 540 101	15 524 757	16 500 850

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Immobilisations brutes année précédente	77 943 973	74 719 535	74 719 535
Mise en rebut	9 884	(60 859)	(118 507)
Cession	-	-	(99 871)
Acquisitions	2 261 560	1 231 882	3 442 816
Reclassements	-	-	-
Immobilisations corporelles nettes	80 168 523	75 890 558	77 943 973

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Participations à la F.I.G	20 000	20 000	20 000
Participation à la B.T.S	50 000	50 000	50 000
Participation KIMIAL spa	9 535 868	9 535 868	9 535 868
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 948	1 999 948	1 999 948
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940	16 999 940	16 999 940
Participation S.E.P.J.	20 000	20 000	20 000
Participation S.T.M.C.I	100 000	100 000	100 000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Action S.A.D.G.	75 000	75 000	75 000
Emprunt National	400 000	400 000	400 000
Prêts au personnel à plus d'un an Cautionnements versés	386 254	460 924	305 487
Provisions	1 154 163	1 023 964	1 023 964
	(9 655 868)	(9 605 868)	(9 655 868)
Immobilisations financières nettes	21 035 305	21 029 775	20 824 338

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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stocks matières premières	2 061 950	1 232 966	5 798 596
STPP	20 987 779	1 399 523	7 557 436
Produits semi-finis	1 496 019	540 851	657 117
matières consommables	1 861 137	2 910 164	2 187 397
fournitures consommables	5 088 352	4 703 292	4 844 873
Emballages	1 168 363	2 494 435	1 693 719
Produits résiduels (Boues)	38 674	351 319	246 880
Provisions	(1 756 355)	(1 439 917)	(1 601 405)
Total net	30 945 920	12 192 633	21 395 904

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Clients locaux	470 252	862 048	593 593
Clients étrangers	50 805 641	31 979 400	58 195 374
Clients douteux	572 670	1 798 238	650 751
Effets à recevoir	1 210 320	1 029 579	675 682
Provision pour client douteux	(572 670)	(1 798 238)	(650 751)
Solde	52 486 213	33 871 027	59 464 650

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Diverses avances fournisseurs	891 891	2 677 521	267 877
Avances au personnel	156 734	109 872	126 221
Etat impôt et taxes	1 066 760	431 930	1 075 638
Produits à recevoir	779 292	3 185 239	501 061
Compte courant ALKIMIA-Packaging	-	592 173	-
Compte courant Les Salines de Tataouine	850	206 624	-
Divers	432 942	250 930	173 741
Solde	3 328 469	7 454 290	2 144 538

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	138 724	139 501	239 464
Intérêts courus non échus	47 515	-	37 675
Solde	186 239	139 501	277 139

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Placement (certificats de dépôt) Effets remis à l'encaissement	-	17 000 000	4 500 000
Dépôts en banque	2 832 359	3 797 569	1 238 911
Caisses	6 788	5 224	4 000
Solde	2 839 147	20 802 794	5 742 911

B – Les capitaux propres et passifs :**C₁ – Capitaux propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2016 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Amortissement Réputés Différés	Résultats reportés	Résultat	Total
								de l'exercice	
Solde au 31.12.2014	19 472 530	1 947 253	31 820 000	1 150 000	242 960	-	3 102	14 546 646	69 182 491
Affectation résultat 2014									
Réserves			4 810 000					-4 810 000	
Dividendes distribués							381	-9 736 646	- 9 736 265
Subvention de mise à niveau					28 771				28 771
Amortissement subvention					-56 073				-56 073
Résultat au 31.12.2015								-6 500 208	-6 500 208
Solde au 31.12.2015	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	215 658	-	3 483	-6 500 208	52 918 716
Affectation résultat 2015									
Réserves							-3 483	3 483	
Dividendes distribués						-2 864 194	-3 632 531	6 496 725	
Subvention de mise à niveau									
Amortissement subvention					-30 692				-30 692
Résultat au 30.06.2016								-2 496 455	-2 496 455
Solde au 30.06.2016	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	184 966	-2 864 194	-3 632 531	-2 496 455	50 391 569

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	1 964 286	892 857	2 142 857

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2016 à 2 336 233 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fournisseurs fact non parvenues	5 629 015	3 959 423	4 592 180
Effets à payer (GCT)	13 409 395	13 412 351	25 509 510
Fournisseurs d'exploitation.	16 805 195	5 862 885	13 719 731
Fournisseurs d'immobilisation	155 288	356 573	373 909
Réévaluation comptes fournisseurs	48 253	4 074	19 083
Solde	35 950 640	23 595 305	44 176 248

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Charges à payer	8 609 707	8 667 706	7 611 251
Etat impôts et taxes	488 620	658 316	871 803
CNSS	1 274 049	1 252 852	1 590 295
Charges sociales provisionnées	2 339 450	2 353 938	1 971 028
Rémunérations dues au personnel	2 654	486 209	22 496
Produits constatés d'avance	-	69 226	18 617
Avance/clients étrangers	305 656	287 200	34 261
R.R.R à accorder	2 128 066	659 338	1 972 559
Actionnaires dividendes à payer	7 752	9 742 315	7 752
Autres	204 014	198 829	235 459
Solde	15 359 968	24 375 929	14 335 550

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Echéances CMT à moins d'un an	892 857	714 286	714 286
Mobilisation de créances	21 680 283	-	9 928 292
Intérêts courus	42 489	-	-
Solde	22 615 628	714 286	10 642 577

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Ventes de STPP sur le marché local	3 284 735	3 096 042	5 478 497
Vente de STPP à l'export	49 607 573	63 105 793	145 712 460
Vente de boues résiduelles (boues)	2 973 584	1 723 186	4 280 150
R.R.R Accordés/Vents STPP	-	-	(1 282 133)
Solde	55 865 892	67 925 021	154 188 974

R₂ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stock début de période	8 471 549	3 531 175	3 531 175
Stock fin de période	(22 522 472)	(2 291 693)	(8 471 549)
Variation	(14 050 923)	1 239 482	(4 940 374)

R₃ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Achats consommés	57 608 483	53 506 207	135 840 809
Solde	57 608 483	53 506 207	135 840 809

R₄ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Charges de personnel	9 845 305	9 347 490	18 049 024
Solde	9 845 305	9 347 490	18 049 024

R₅ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Amort. Immobilisations Incorporelles	227 398	230 907	465 641
Amort. Immobilisations Corporelles	1 196 880	1 187 622	2 398 553
Provision pour risque	47 568	233 667	-
Prov / dépréciation stocks	154 950	258 147	420 655
Provision pour dépréciation Immo.lcorp	-	-	-
Transfert de charges d'amortissement	(3 914)	(3 615)	-
Provision pour créance douteuses	-	1 225 568	78 081
Provision pour dépréciation participation	-	-	50 000
Provision pour Contrat Déficitaire	428 108	-	552 457
Solde	2 050 989	3 132 295	3 965 388

R₆ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Frêt et transport sur ventes	2 100 543	2 756 108	5 652 326
Frais d'assurances	679 063	1 268 073	2 220 553
Frais sur ventes	962 585	855 492	2 556 759
Autres charges	2 757 425	2 871 807	5 479 662
Solde	6 499 616	7 340 168	15 909 300

R₇ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Intérêts/financement CT et agios	(220 538)	(141 665)	(264 355)
Pertes de change	(298 805)	(3 143 263)	(2 499 825)
Gains de change	3 299 836	4 393 548	5 972 875
Solde	2 780 492	1 108 619	3 208 695

R₈ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Produits de participation	-	2 999 910	2 999 910
Intérêts des placements et comptes	80 901	509 318	783 192
Solde	80 901	3 509 228	3 783 102

R₉ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
produits sur exercices antérieurs	192 121	224 031	305 396
Produits sur éléments non récurrents	2 218	28 389	15 500
Reprise sur provisions	630 538	273 865	821 319
Autres produits accessoires	31 514	10 710	201 662
Solde	856 391	536 995	1 343 877

R₁₀ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Charges sur exercices antérieurs	58 836	33 023	37 677
Mises en rebus d'immobilisations	6 759	110	110
Solde	65 595	33 133	37 787

R₁₁ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2016 à 61 066 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à –12 398 418 DT au 30/06/2016 contre 7 187 821 DT au 30/06/2015 et -8 687 555 DT au 31/12/2015, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 66 833 406 DT et des décaissements d'exploitation de 79 231 825 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(2 141 516)	(495 555)	(2 537 166)
- Emprunt National et autres décaissements	-	-	(147 488)
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financière	(33 820)	(75 000)	-
- Subventions et créances	-	-	28 771
- Cession d'immobilisation	-	-	22 319
Flux provenant des activités d'investissements	(2 175 336)	(570 555)	(2 633 564)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- Dividendes et autres distributions	-	(1 640)	(9 736 203)
- Encaissement dividendes filiale	-	-	2 999 910
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	11 751 991	(2 829 855)	7 098 437
- Encaissements provenant des emprunts	-	-	-
-Remboursement emprunt bancaire	(178 571)	(357 143)	(714 286)
Les flux provenant des activités de financement	11 573 419	(3 188 638)	(352 142)

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

Désignation	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- Gains de change	96 571	-	-
- Pertes de change	-	62 293	20 287
Incidence des variations des taux de change	96 571	(62 293)	(20 287)

Trésorerie au 30 Juin 2016 :

Au 30 Juin 2016, la trésorerie s'élève à 2 839 147 DT contre 20 802 794 DT au 30.06.2015 et 5 742 911 DT au 31/12/2015.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2016	30.06.2015	30.12.2015
Cautions reçues de nos fournisseurs	399 995	50 239	220 236
Total	399 995	50 239	220 236

Engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Caution en faveur de l'OMMP	179	179	179
Caution en faveur de la douane	100 000	100 000	100 000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000	10 000
Caution en faveur du ANGED	1 000	1 000	1 000
Caution en faveur Extracted oil Co	-	57 810	-
Caution en faveur Libya oil	5 000	-	-
Total	116 179	168 990	111 179

F - Transactions avec les parties liées :

- 1 - Groupe Chimique Tunisien :
 - Achat acide phosphorique : 31 122 920 DT
- 2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :
 - Primes d'assurance : 929 026 DT
- 3- ALKIMIA-Packaging :
 - Achat carbonate de sodium vrac : 14 433 413 DT

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 Août 2016, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016

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 2016 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 2016, 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 2 Août 2016
Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR