

# SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

## Situation de la Société Chimique ALKIMIA au 30 Septembre 2003.

Les ventes en US\$ en Algérie, en Egypte, en Turquie, au Liban, en Syrie, en Arabie Saoudite et en Amérique Latine du 01 Janvier au 30 Septembre 2003 ont rapporté 25 034 967,44 US\$ soit, au cours moyen des neuf premiers mois de l'année 2002 de 1 US\$ = 1.4377 DT, un montant reconstitué de : 35 992 772,688 DT

Le chiffre d'affaires en Dirham Marocain au 30 Septembre 2003 est de 76 785 915 DHM soit, calculé au cours moyen au 30 Septembre 2002 de 10, DHM = 1,2829 DT, un montant de 9 850 865,035 DT.

Les ventes locales en Tunisie et les ventes à HENKEL - ENAD - Algérie en Dinars Tunisiens ont rapporté : 8 981 237,580 DT

D'où, le chiffre d'affaires des neuf premiers mois de l'année 2003 recalculé sur la base des taux du US\$ et du Dirham Marocain au 30 Septembre 2002 s'établit à : 54 824 875,303 DT

Le chiffre d'affaires FOB, hors frais sur ventes, reconstitué s'élève à : 50 656 482,565 DT, d'où un écart dû à la baisse du US\$ et à la hausse du DHM de : 3 276 565,391 DT

Soit pour des livraisons de 89 012,600 tonnes un écart de 36,8 10 DT/t

- ♦ L'écart sur le prix de vente FOB est de : 50,156 DT/t
- ♦ L'écart dû à la baisse de prix est donc de 13,346 DT/t

Les matières premières principales ( $H_3PO_4$  ; NaOH;  $Na_2CO_3$ ) au 30 Septembre 2003 ont été comptabilisées à 30 650 494,697 DT.

Au cours moyen au 30 Septembre 2002 on aurait déboursé :  
30 650 494,697 DT x 1,4377 : 1,2998 = 33 902 305,144 DT, soit un écart sur les achats de 3 251 810,447 DT dû à la baisse du US\$.

Sans la baisse du dollar, la hausse des matières premières aurait été de : 3 014 982,220 DT.

Le cours de l'US dollar a évolué défavorablement, à savoir:

1,- US\$		- DT
2001	02.01	1,3709
	02.04	1,4477
	02.07	1,5055
	01.10	1,4328
2002	02.01	1,4518
	01.04	1,4971
	01.07	1,3726
	01.10	1,3846
2003	02.01	1,3379
	01.04	1,3151
	01.07	1,27.28
	01.10	1,2640

Le prix de vente FOB-Gabés hors frais sur vente au 30 Septembre 2003 comparé à 2002 s'établi comme suit :

N°	Désignation	Unité	Au 30.09.2001		Au 30.09.2002		Au 30.09.2003	
			à ajouter	à déduire	à ajouter	à déduire	à ajouter	à déduire
01	Ventes STPP en Tunisie	DT	7 749 284,500		9 390 836,750		8 228 562,500	
02	Ventes STPP à l'export	DT	51 155 784,161		49 312 098,804		43 131 810,455	
03	Ristournes accordés sur ventes STPP	DT						219,718
04	Gains de change sur ventes STPP	DT	981 215,374		140 931,023		187936,957	

05	Pertes de change sur ventes STPP	DT		306 802,752		769 383,176		367 314,685
<b>Frais sur ventes</b>								
06	COTUNACE	DT		330 586,726		267 648,533		241 207,068
07	Commissions sur ventes STPP	DT		747 627,418		945 317,229		520 372,243
08	Frais d'analyses et de contrôle	DT		24 040,800		24 990,000		29 054,900
09	Manutentions diverses	DT		419 125,666		307 869,383		373 536,142
10	Autres frais accessoires	DT		41 907,361		46 273,501		54 367,678
11	Cadeaux à la clientèle	DT		1 588,045		1 693,615		3 211,480
12	Transport sur ventes STPP	DT		265 518,880		229 787,600		99 461,200
13	Fret sur ventes STPP	DT		2 969 724,359		3 354 427,936		2 432 533,705
14	Faux fret sur ventes STPP	DT						37 172,909
15	Surestaries sur fret	DT						8 138,010
16	Douane sur exportation STPP	DT		1 394,000		1 514,000		1 803,000
17	Total	DT	59 886 284,035	5 108 310,007	58 843 866,577	5 948 913,973	51 548 309,912	4 168 392,738
18	Chiffre d'affaires FOB	DT		54 777 974,028		52 894 952,604		47 379 917,174
19	Ventes totales STPP	t		94 599,150		90 816,300		89 012,600
20	Prix de vente FOB	DT/t		579,053		582,439		532,283

En comparant les périodes du à 01.01 au 30.09.2002 à 01.01 au 30.09.2003 on a :

N°	Désignations		Unité	01.01-30.09.2002	01.01-30.09.2003
01	Production totale de l'Usine à Gabès		t	88 745,000	89 140,000
02		Quantité consommée	t	56 622,871	57 584,906
03	Acide	Valeur de la quantité consommée	DT	21 967 368,262	19 502 285,658
04	phosphorique	Coût, de l'Acide phosphorique par t de STPP	DT/t	247,533	218,782
05		Quantité consommée	t	41 606,618	25 716,767
06	NaOH	Valeur de la quantité consommée	DT	6 063 580,704	5 251 508,857
07		Coût du NaOH par tonne de STPP	DT/t	68,325	58,913
08		Quantité consommée	t	13 364,750	34 556,782
09	Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub>	Valeur de la quantité consommée	DT	2 341 061,409	5 637 673,159
10		Coût du Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> par tonne de STPP	DT/t	26,379	63,245
11		Coût total des alkalis	DT/t	94,704	122,158
12	Coût des matières premières principales pour fabriqué 1,- t de STPP		DT/t	342,239	340,940

Les états financiers provisoires arrêtés au 30 Septembre 2003 dégagent un résultat net de 2 950 832,324 DT contre 6 783 488,648 DT au 30 Septembre 2002 soit un écart de : - 3 832 656,324 DT.

Cet écart s'explique par:

Désignation	Montant en DT
Baisse due à la chute du prix de vente moyen - 13.346 DT/t x 89 012,600 DT	- 1 187 962,160
Baisse du résultat due à l'augmentation des matières premières principales (H <sub>3</sub> PO <sub>4</sub> ; NaOH ; Na <sub>2</sub> CO <sub>3</sub> )	- 3 014 982,220
Baisse du résultat due à la baisse du Dollar US :	-24 754,944
- Impact sur le chiffre d'affaires : -3 276 565,391 DT	
- Impact sur les achats : + 3 251 810,447 DT	
Baisse du résultat dû à la baisse du volume des ventes : (582,439 DT/t - 510,517 DT/t) x 1803,700 t	- 129 725,711
Amélioration des charges d'exploitation	+ 699 098,271
Baisse des produits hors exploitation	- 568 337,302
Baisse de la charge de l'impôt suite à la baisse du résultat	+ 393 918,602
Incidence totale sur le résultat	- 3 832 656,324

La baisse du prix de vente moyen (-13,346 DT/t) et l'augmentation du prix matières premières, principalement de la lessive de soude, ont été les deux causes principales de l'effondrement du résultat net.

# ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 30 SEPTEMBRE 2003

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

BILAN PROVISOIRE  
(Exprimé en Dinars)

		A U 30 SEPTEMBRE		AU 31 DECEMBRE
	Notes	2003	2002	2002
* ACTIFS				
* ACTIFS NON COURANTS				
* ACTIFS IMMOBILISES				
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	813.397.760	809.385.589	809.385.589
* MOINS : AMORTISSEMENTS	A2	( 57.205.158)	( 53.471.123)	( 54.336.413)
		756.192.602	755.914.466	755.049.176
* IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	47.907.730.182	44.681.251.230	45.013.077.749
* MOINS : AMORTISSEMENTS	A4	( 30.354.079.893)	( 27.882.426.460)	( 28.501.637.431)
		17.553.650.289	16.798.824.770	16.511.440.318
* IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	1.241.399.194	1.113.815.249	1.060.352.310
* TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		19.551.242.085	18.668.554.485	18.326.841.804
* TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		19.551.242.085	18.668.554.485	18.326.841.804
* ACTIFS COURANTS				
* STOCKS	A6	8.449.008.670	10.155.988.869	8.545.379.744
* MOINS : PROVISIONS	A7	( 115.381.383)	( 114.881.170)	( 116.339.431)
		8.333.627.287	10.041.107.699	8.429.040.313
* CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	24.887.478.053	24.569.600.121	23.260.990.619
* MOINS : PROVISIONS	A9	( 3.856.290.423)	( 3.856.290.423)	( 3.856.290.423)
		21.031.187.630	20.713.309.698	19.404.700.196
* AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	474.560.569	379.842.517	71.568.215
* AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	37.170.755	29.990.538	120.024.675
* LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	3.256.129.945	7.326.703.574	10.265.276.210
* TOTAL DES ACTIFS COURANTS		33.132.676.186	38.490.954.026	38.290.609.609
* TOTAL DES ACTIFS		52.683.918.271	57.159.508.511	56.617.451.413

BILAN PROVISOIRE  
(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 SEPTEMBRE		AU 31 DECEMBRE
		2003	2002	2002
*****				
* CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
* CAPITAUX PROPRES				
* CAPITAL SOCIAL	* C1	19.472.530.000	17.702.300.000	17.702.300.000
* RESERVES	* C2	12.297.253.000	7.905.230.000	7.905.230.000
* AUTRES CAPITAUX PROPRES	* C3	163.659.184	206.352.884	195.679.459
* RESULTATS REPOTES	* C4	1.214.762	4.922.474	4.922.474
* TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		31.934.656.946	25.818.805.358	25.808.131.933
* RESULTAT AU		2.950.832.324	6.783.488.648	9.634.120.288
* COMPTE SPECIAL D'INVESTISSEMENT				1.100.000.000
* RESULTAT AU		2.950.832.324	6.783.488.648	10.734.120.288
* TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		34.885.489.270	32.602.294.006	36.542.252.221
* PASSIFS				
* PASSIFS NON COURANTS				
* EMPRUNTS	* P1	2.240.212.803	4.448.338.001	2.240.212.803
* PROVISIONS	* P2	2.072.818.498	2.598.468.167	1.838.633.592
* TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		4.313.031.301	7.046.806.168	4.078.846.395
* PASSIFS COURANTS				
* FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	* P3	10.636.732.864	14.097.237.435	11.364.544.092
* AUTRES PASSIFS COURANTS	* P4	1.677.742.237	2.014.299.981	1.610.220.107
* CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	* P5	1.170.922.599	1.398.870.921	3.021.588.598
* TOTAL DES PASSIFS COURANTS		13.485.397.700	17.510.408.337	15.996.352.797
* TOTAL DES PASSIFS		17.798.429.001	24.557.214.505	20.075.199.192
*****				
* TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		52.683.918.271	57.159.508.511	56.617.451.413
*****				

ETAT DE RESULTAT PROVISOIRE  
(Exprimé en Dinars)

		A U 30 SEPTEMBRE		A U 31 DECEMBRE
	Notes	2003	2002	2002
* PRODUITS D'EXPLOITATION				
* REVENUS	R1	51.754.054.638	59.158.084.577	78.744.253.923
* TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		51.754.054.638	59.158.084.577	78.744.253.923
* CHARGES D'EXPLOITATION				
* VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	( 57.254.724)	1.251.419.190	1.586.484.551
* ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	37.490.528.423	37.812.616.084	50.315.852.948
* CHARGES DE PERSONNEL	R5	3.523.043.250	3.274.946.107	4.473.705.274
* DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	2.245.283.172	3.073.928.298	2.958.439.484
* AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	6.203.247.490	7.289.089.691	9.268.904.494
* TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		( 49.404.847.611)	( 52.701.999.370)	( 68.603.386.751)
* RESULTAT D'EXPLOITATION		2.349.207.027	6.456.085.207	10.140.867.172
* CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	( 924.873.432)	( 1.469.344.292)	( 1.736.249.797)
* PRODUITS FINANCIERS ET PRODUITS DES PLACEMENTS	R9	731.671.148	919.259.912	1.192.505.245
* AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1.026.544.446	1.484.317.102	1.545.300.288
* AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	( 37.043.527)	( 18.237.341)	( 18.821.820)
* RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3.145.505.662	7.372.080.588	11.123.601.088
* IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	( 194.673.338)	( 588.591.940)	( 389.480.800)
* RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		2.950.832.324	6.783.488.648	10.734.120.288
* RESULTAT AU		2.950.832.324	6.783.488.648	10.734.120.288
* RESULTAT NET		2.950.832.324	6.783.488.648	10.734.120.288
* RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		2.950.832.324	6.783.488.648	10.734.120.288

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE PROV. ET A TITRE INDICATIF  
(Exprimé en Dinars)

* Notes *	* A U 30 S E P T E M B R E *		* A U 31 D E C E M B R E *
	* 2003 *	* 2002 *	* 2002 *
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
* ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	* 49.843.288.245 *	* 57.725.424.321 *	* 78.498.649.676 *
* SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	* ( 45.488.372.565) *	* ( 49.190.430.245) *	* ( 65.727.420.833) *
* INTERETS PAVES	* ( 228.349.176) *	* ( 344.012.857) *	* ( 418.204.897) *
* IMPOTS ET TAXES PAVES A L'ETAT	* ( 817.559.867) *	* ( 571.629.734) *	* ( 775.345.586) *
* AUTRES FLUX D EXPLOITATION	* ( 862.336.954) *	* 669.737.643 *	* 471.683.971 *
* FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	* 2.446.669.683 *	* 8.289.089.128 *	* 12.049.362.331 *
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
* DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	* ( 2.982.069.972) *	* ( 2.219.453.620) *	* ( 2.573.895.562) *
* FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	* ( 2.982.069.972) *	* ( 2.219.453.620) *	* ( 2.573.895.562) *
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
* DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	* ( 4.589.294.762) *	* ( 4.155.109.000) *	* ( 4.156.109.000) *
* REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS EN PRINCIPAL	* ( 1.791.459.198) *	* ( 1.791.459.198) *	* ( 2.208.125.198) *
* FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	* ( 6.380.753.960) *	* ( 5.946.568.198) *	* ( 6.364.234.198) *
* INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	* ( 92.992.016) *	* ( 45.926.468) *	* ( 95.519.093) *
* VARIATION DE TRESORERIE	* ( 7.009.146.265) *	* 77.140.842 *	* 3.015.713.478 *
* TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	* 10.265.276.210 *	* 7.249.562.732 *	* 7.249.562.732 *
* TRESORERIE A LA CLOTURE	* 3.256.129.945 *	* 7.326.703.574 *	* 10.265.276.210 *