

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 24 mai 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK et Mr Anis LAADHAR.

Société Chimique ALKIMIA S.A

BILAN (Exprimé en Dinars)

Actifs	Notes	31 Décembre	
		2017	2016
Actifs non courants			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	A1	1 704 686	1 704 686
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(1 465 744)	(1 465 744)
Immobilisations incorporelles nettes		238 943	238 943
Immobilisations corporelles	A3	86 124 808	85 495 688
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(66 630 806)	(63 833 688)
Immobilisations corporelles nettes		19 494 003	21 661 999
Immobilisations financières	A5	30 507 994	30 538 716
Moins : Provisions	A5	(12 695 776)	(11 655 868)
Immobilisations financières nettes		17 812 218	18 882 847
Total des actifs immobilisés		37 545 163	40 783 789
Total des actifs non courants		37 545 163	40 783 789
Actifs courants			
Stock	A6	15 298 967	18 747 845
Moins : Provisions sur stock	A7	(1 754 685)	(1 607 856)
Stock net		13 544 283	17 139 990
Clients et comptes rattachés	A8	54 916 194	50 681 500
Moins : provisions sur clients	A9	(8 252 395)	(8 252 395)
Clients et comptes rattachés nets		46 663 799	42 429 105
Autres actifs courants	A10	7 387 442	2 810 601
Placements et autres actifs financiers	A11	210 208	218 102
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	2 204 695	4 858 824
Total des actifs courants		70 010 428	67 456 621
Total des actifs		107 555 591	108 240 411

Société Chimique ALKIMIA S.A

BILAN (Exprimé en Dinars)

		31 Décembre	
Capitaux Propres et Passifs	Notes	2017	2016
Capitaux propres			
Capital Social	C1	19 472 530	19 472 530
Réserves	C1	39 727 253	39 727 253
Résultats reportés	C1	(15 551 601)	(6 496 725)
Autres capitaux propres	C1	92 291	153 974
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		43 740 473	52 857 032
Résultat de l'exercice		(13 636 076)	(9 054 876)
Total des capitaux propres avant affectation		30 104 397	43 802 156
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	P1	4 917 582	6 401 099
Provisions	P2	1 141 468	1 161 892
Total des passifs non courants		6 059 051	7 562 991
Passifs courants			
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	51 724 813	28 396 234
Autres passifs courants	P4	10 843 416	9 330 279
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	8 823 914	19 148 750
Total des passifs courants		71 392 143	56 875 264
Total des passifs		77 451 194	64 438 254
Total des capitaux propres et passifs		107 555 591	108 240 411

Société Chimique ALKIMIA S.A

ETAT DE RESULTAT				
(modèle autorisé)				
(Exprimé en Dinars)				
			Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre	
Résultat	Notes	2017	2016	
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	150 684 150	124 052 716	
Total des produits d'exploitation		150 684 150	124 052 716	
Charges d'exploitation				
Variation de stock de produits finis	R2	3 146 751	(912 201)	
Achats d'approvisionnements consommés	R3	125 510 502	96 820 268	
Charges du personnel	R4	18 018 579	17 139 057	
Dotations aux amortissements et aux provisions	R5	4 448 914	13 015 967	
Autres charges d'exploitation	R6	17 668 507	13 476 916	
Total des charges d'exploitation		168 793 253	139 540 006	
Résultat d'exploitation		(18 109 103)	(15 487 290)	
Charges financières nettes	R7	1 887 888	2 568 292	
Produits financiers et produits des placements	R8	2 056 168	84 889	
Autres gains ordinaires	R9	1 092 733	3 985 524	
Autres pertes ordinaires	R10	(404 551)	(73 705)	
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(13 476 865)	(8 922 290)	
Impôt sur les bénéfices	R11	(159 210)	(132 586)	
Résultat des activités ordinaires après impôt		(13 636 076)	(9 054 876)	
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	
Résultat net de l'exercice		(13 636 076)	(9 054 876)	
Effet des modifications comptables		-	-	
Résultat après modifications comptables		(13 636 076)	(9 054 876)	

Société Chimique ALKIMIA S.A

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31 Décembre	
		2017	2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		152 241 190	136 759 027
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(131 633 571)	(133 593 564)
Intérêts payés		(852 317)	(486 966)
Impôts et taxes payés à l'état		(3 190 408)	(3 559 403)
Autres flux d'exploitation		(5 880 112)	(4 835 911)
Total des flux de trésorerie liés à l'exploitation	D1	10 684 782	(5 716 816)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(473 820)	(6 653 061)
Encaissements (Décaissements) provenant de la cession (affectés à l'acquisition) d'immobilisations financières		34 590	(56 041)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	D2	(439 230)	(6 709 102)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions		(300)	-
Encaissements provenant de la mobilisation des créances		-	5 000 000
Remboursements d'emprunts en principal		(2 359 769)	(1 618 988)
Variation des mobilisations des créances		(10 723 873)	8 000 837
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	D3	(13 083 941)	11 381 849
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		184 262	159 982
Variation de trésorerie	D4	(2 654 129)	(884 087)
Trésorerie au début de l'exercice		4 858 824	5 742 911
Trésorerie à la clôture de l'exercice	D5	2 204 695	4 858 824

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2017

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.

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 :

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:	Ali MHIRI
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C)

II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2017

- La production de 2017 a enregistré une augmentation de plus de 23% par rapport à 2016 et aurait pu être meilleure n'eût été le manque d'acide phosphorique enregistré au quatrième trimestre du fait des perturbations qu'a connues le Groupe Chimique Tunisien à Gabès.
- Le volume des ventes de STPP a aussi enregistré une augmentation de 28% par rapport à 2016 passant de 67 248 à 86 092 tonnes. Malgré cette amélioration, la Société n'a pas pu atteindre le niveau habituel de ses ventes, compte tenu de la baisse de la demande mondiale du STPP et de l'agressivité des concurrents qui continuent de pratiquer des prix bas.
- Le chiffre d'affaires a enregistré une augmentation de 23% par rapport à la même période de 2016 passant ainsi de 124 052 716 DT à 150 684 150 DT. L'amélioration du chiffre d'affaires est due notamment à l'augmentation du volume des ventes et à la dépréciation du dinar par rapport aux devises étrangères en dépit d'une baisse générale du niveau des prix pratiqués dans le monde.
- Le prix de la principale matière première, l'acide phosphorique, a enregistré une légère baisse au cours de l'année 2017 par rapport à 2016.
- Les investissements, enregistrés au 31 Décembre 2017, concernent notamment le renouvellement des outils de production et un reliquat sur l'investissement relatif à la nouvelle centrale de production d'électricité qui est entrée en exploitation début 2017 permettant ainsi une économie sur les coûts de consommation d'électricité.
- Conformément à la décision du Conseil d'Administration en sa réunion du 24 Octobre 2017, l'année 2018 sera marquée par le démarrage des travaux de réalisation du projet de fabrication de MAP cristallisé pour un budget de 31,5 millions de Dinars.

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 31/12/2017.

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 31/12/2017.

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 :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Libellé	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Logiciels au 31.12.n-1	1 704 686	1 665 871
Acquisitions logiciels	-	38 816
Amortissements	(1 465 744)	(1 465 744)
Immobilisations incorporelles nettes	238 943	238 943

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Immobilisations brutes année précédente	85 491 083	77 943 973
Mise en rebut	-	(16 893)
Cession	-	-
Acquisitions	633 726	7 568 608
Amortissements	(66 630 805)	(63 833 688)
Immobilisations corporelles nettes	19 494 003	21 661 999

L'évolution des immobilisations corporelles se présente comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Terrain	2 326 624	2 326 624
Constructions	13 836 109	13 833 859
Matériels de Transport	1 605 309	1 605 309
Equipements, matériels et outillages	67 706 020	60 162 449
Immobilisations en cours	650 747	7 567 447
Amortissements	(66 630 805)	(63 833 688)
Immobilisations corporelles nettes	19 494 003	21 661 999

A₅ –Immobilisations financières :

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
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	75 000
Prêts au personnel à plus d'un an	198 152	233 797
Cautionnements versés	1 319 086	1 154 163
Emprunt National	240 000	400 000
Provisions	(12 695 776)	(11 655 868)
Immobilisations financières nettes	17 812 218	18 882 847

Participation dans la société SALINES DE TATAOUINE

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. L'entrée en production effective a été déclarée le premier Mars 2016.

Après la mise en route de l'Usine de Ksar Aoun, la filiale « Les Salines de Tataouine » a rencontré, en sa deuxième année de démarrage, deux problèmes majeurs. Le premier d'ordre social ayant paralysé l'activité de la Société durant le premier semestre 2017 et le deuxième d'ordre technique qui l'a empêchée d'atteindre la capacité de production prévue. Compte tenu de cette situation les états financiers de cette filiale ont dégagé un résultat net déficitaire de 6 979 050 Dinars.

Par ailleurs, le business plan de la Société actualisé à la date d'arrêt des états financiers donne une valeur des fonds propres inférieure au capital social (totalement souscrits et libéré par la Société Chimique ALKIMIA), ce qui justifie la constatation, par mesure de prudence, d'une provision complémentaire pour dépréciation de cette participation pour un montant de 1 000 000 Dinars portant ainsi la dépréciation totale de la participation à 3 000 000 Dinars.

Participation dans la société KIMIAL SPA

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.

Participation dans la société ALKIMIA PACKAGING S.A

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.

A₆ – A₇ –Stocks :

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Acide phosphorique	1 127 275	829 416
Lessive de soude (NaOH)	560 763	838 714
Carbonate de sodium (Na ₂ CO ₃)	175 366	52 945
STPP	4 271 408	8 113 801
Produits semi finis	1 941 251	1 189 703
Matières consommables	1 529 049	946 587
Fournitures consommables	4 852 101	5 341 503
Emballages	817 106	1 354 930
Produits résiduels (Boue)	24 647	80 247
Provisions	(1 754 685)	(1 607 856)
Total net	13 544 283	17 139 990

A₈ – A₉ –Clients et comptes rattachés :

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Clients locaux	370 709	465 000
Clients étrangers	35 777 645	30 100 666
Clients douteux	19 001 027	19 001 027
Effets à recevoir	1 408 545	1 114 807
Provision	(8 252 395)	(8 252 395)
Indemnisation Assurance	(1 641 732)	-
Soldes	46 663 799	42 429 105

Les provisions pour clients douteux, s'élevant à 8 252 395 DT, se détaillent comme suit :

- L'un des plus importants clients de la Société, a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté et n'a de ce fait pas pu régler nos créances qui s'élèvent au 31 décembre 2017 à 18 428 357 DT. La Société a fait les démarches nécessaires auprès des compagnies d'assurance. Si ce client venait à être déclaré insolvable, la Société supportera une part importante des impayés, compte tenu des dispositions des contrats d'assurance. Le montant net provisionné sur ces créances, net des remboursements estimés des assurances et des tiers, est de 7 679 725 DT.

- D'anciennes ventes 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 de 474 228 DT.

A₁₀ –Autres actifs courants :

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Diverses avances fournisseurs	104 817	605 019
Avances au personnel	168800	167 664
Etat impôt et taxes à reporter	973 570	1 005 298
Produits à recevoir	4 059 638	551 167
Compte courant Les Salines de Tataouine	839 331	298 238
Divers	1 241 287	183 215
Divers	7 387 442	2 810 601

A₁₁ –Autres actifs financiers :

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Echéances de l'année (n+1) des prêts accordés au personnel.	118 560	180 427
Intérêts courus sur Emprunt National	11 648	37 675
Echéance – 1 an / emprunt obligataire	80 000	-
Soldes	210 208	218 102

A₁₂ –Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Placements (OPCVM)	144 958	-
Dépôts en banque	2 054 924	4 852 476
Caisse	4 815	6 348
Soldes	2 204 695	4 858 824

B – Capitaux propres et passifs :**C₁ –Capitaux Propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2017 se présente comme suit :

Désignations	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat	Total
							de l'exercice	
Soldes 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							(9 736 265)	(9 736 265)
Report à nouveau						381	(381)	
Subvention					28 771			28 771
Amortsubvention					(56 073)			(56 073)
Résultat au 31.12.2015							(6 500 208)	(6 500 208)
Soldes 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						(6 500 208)	6 500 208	-
Dividendes distribués								
Report à nouveau								
Subvention								
Amort subvention					(61 683)			(61 683)
Résultat au 31.12.2016							(9 054 876)	(9 054 876)
Soldes au 31.12.2016	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	153 974	(6 496 725)	(9 054 876)	43 802 156
Affectation résultat 2016								
Réserves						(9 054 876)	9 054 876	-
Dividendes distribués								-
Report à nouveau								
Subvention de mise à niveau								
Amortissement subvention					(61 683)			
Résultat au 31.12.2017							(13 636 076)	(13 636 076)
Soldes au 31.12.2017	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	92 291	(15 551 601)	(13 636 076)	30 104 397

Le Résultat par action est de (7,003) DT au titre de 2017 contre (4,650) DT au titre de 2016, calculés comme suit :

Exercice	2017	2016
Résultat net	(13 636 076)	(9 054 876)
Nombre d'action	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(7,003)	(4,650)

P₁ – Les emprunts :

Le solde du compte «Emprunts à + d'un an», s'élevant à 4 917 582DT au 31 décembre 2017 contre 6 401 099DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

Désignations	Remboursements	Echéances 2017	Soldes + 1an	
			31.12.2017	31.12.2016
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	3 214 286	714 286	1 071 429	1 785 714
CMT – BIAT de 5 000 000 DT	769 231	384 615	3 846 154	4 615 385

P₂ – Provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2017 à 1 141 468 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Groupe Chimique Tunisien	33 967 632	17 684 168
ALKIMIA Packaging	10 178 013	4 053 425
STEG	1 081 913	894 443
Four. Fact. non Parvenues	3 985 550	3 539 304
CLARKE ENERGY	437 782	437 782
La CARTE – Vie	-	411 209
La CARTE Tunis	535 024	145 630
BHIM POLYFAB Industries	-	169 257
LEMANDOU	40 103	139 208
CMA-CGM	257 679	109 192
Autres fournisseurs	1 197 277	812 616
Soldes	51 724 813	28 396 234

P₄ – Autres passifs courants :

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Charges à payer	5 249 495	5 041 900
Etat impôts et taxes	1 091 717	837 513
CNSS	1 913 026	1 643 285
Charges sociales provisionnées	1 053 583	969 250
Rémunérations dues au personnel	303 952	431 361
Autres	292 931	143 483
Avances reçues des clients	938 712	263 487
Soldes	10 843 416	9 330 279

P₅ – Autres passifs financiers :

Les autres passifs financiers se détaillent comme suit :

Désignations	Soldes au 31/12/2017	Soldes au 31/12/2016
Echéance à moins d'un an emprunt UBCI	1 618 659	1 219 622
Créances mobilisées	7 205 256	17 929 128
Soldes	8 823 914	19 148 750

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Les revenus se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Vente de STPP sur le marché local	6 237 605	6 274 298
Vente de STPP à l'export	140 774 453	113 630 908
Vente de produits résiduels (boues)	3 649 992	4 147 509
Ventes de déchets	22 100	-
Soldes	150 684 150	124 052 716

R₂ – Variation des stocks :

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

Désignations	2 017	2 016
Stock au 31/12/n-1	(912 201)	8 471 549
Stock au 31/12/n	4 058 952	(9 383 750)
Variation	3 146 751	(912 201)

R₃ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Achats de matières premières	107 577 710	77 153 075
Achats de fournitures, consommables et emballages	5 455 642	3 793 016
Achats non stockés d'énergie, eau et autres matières	12 032 068	10 502 510
Frais sur achats	142 955	210 002
Variation de stocks	302 127	5 161 665
Soldes	125 510 502	96 820 268

R₄ – Charges de personnel :

Les charges du personnel se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Charges salariales	13 999 739	14 154 322
Charges sociales	3 301 437	2 763 184
Congés à payer	203 772	(100 241)
Indemnité de départ en retraite	513 631	321 793
Autres charges du personnel	-	-
Soldes	18 018 579	17 139 057

R₅ –Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Désignations	2 017	2 016
Amortissements Immobilisations Incorporelles	-	435 649
Amortissements Immobilisations Corporelles	2 797 117	2 400 543
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions pour dépréciation stocks provisions	524 802	414 489
Provisions pour Contrat déficitaire	67 348	85 561
Provisions dépréciation divers cpt débiteurs	29 212	-
Provisions pour dépréciation créances	-	7 679 725
Provisions pour dépréciation participations	1 039 907	2 000 000
Transfert de charges d'amortissements	(9 472)	-
Soldes	4 448 914	13 015 967

R₆ –Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Frêt et transport sur ventes	6 893 735	4 208 189
Frais sur ventes	2 811 540	2 111 428
Assurances	1 911 130	1 945 010
Frais du personnel (Transport, bons et autres)	2 226 292	1 700 180
Honoraires	546 559	925 824
Entretien et Réparation	1 387 863	722 233
Publicités et frais postaux	472 723	472 321
Voyages, déplacements et frais du personnel	291 627	274 704
Locations	258 241	253 694
Jetons de présence	204 000	240 000
Frais bancaires	247 058	229 137
Droits et taxes	227 860	215 373
Frais Postaux et de Télécommunications	151 832	149 548
Transport sur achat	38 047	29 273
Soldes	17 668 507	13 476 916

R₇ –Produits financiers nets :

Les produits financiers nets se présentent ainsi :

Désignations	2 017	2 016
Intérêts sur financement	(929 887)	(607 687)
Pertes de change	(2 339 364)	(1 776 702)
Gains de change	5 157 140	4 952 681
Soldes	1 887 888	2 568 292

R₈ – Produits des placements :

Les produits de placements se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Intérêts des placements et comptes	56 168	84 889
Produits des participations	2 000 000	-
Soldes	2 056 168	84 889

R₉ – Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Produits sur exercices antérieurs	527 621	2 041 018
Reprise de provisions/stocks	377 973	408 038
Reprise de provisions pour risque	2 210	1 336 684
Reprise de provisions pour dépréciation clients	85 561	78 081
Produits sur éléments non récurrents	14 394	3 317
Autres produits	84 974	118 386
Soldes	1 092 733	3 985 524

R₁₀ – Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
Mise en rebus d'immobilisations	-	6 759
Charges sur exercices antérieurs	404 551	66 946
Soldes	404 551	73 705

R₁₁ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève, au titre de l'exercice 2017, à 159 210 DT.

D – Etat des flux de trésorerie :

D₁ – Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation s'élèvent au titre de l'exercice 2017 à 10 684 782DT, contre (5 716 816) DT au titre de l'exercice 2016, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 152 241 190 DT et des décaissements d'exploitation de 141 556 408 DT.

D₂ – Flux provenant des activités d'investissements :

Les flux provenant des activités d'investissements se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
- Investissements de renouvellement	(473 820)	(6 653 061)
- Acquisitions d'immobilisations Financières	34 590	(56 041)
Flux affectés aux activités d'investissements	(439 230)	(6 709 102)

D₃ – Flux affectés aux (provenant des) activités de financement :

Les flux affectés aux (provenant des) activités de financement se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
- Décaissement dividendes et jetons de présence	(300)	-
- Encaissements provenant des emprunts	-	5 000 000
- Variation des mobilisations des créances	(10 723 873)	8 000 837
- Remboursements emprunts bancaires	(2 359 769)	(1 618 988)
Flux provenant des activités de financement	(13 083 941)	11 381 849

D₄ – Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités se détaille comme suit :

Désignations	2 017	2 016
- Gains de change	184 262	159 982
Incidence de la variation des taux de change	184 262	159 982

D₅ – Trésorerie au 31 Décembre 2017 :

Au 31 Décembre 2017, la trésorerie s'élève à 2 204 695DT contre 4 858 824 DT au 31 Décembre 2016.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus

Les engagements reçus se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
- Cautions reçues de nos fournisseurs	185 183	281 299
Total	185 183	281 299

Engagements émis

Les engagements émis se détaillent comme suit :

Désignations	2 017	2 016
- 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 del'ANGED	1 000	1 000
- Caution OIL LIBYA	5 000	5 000
- Divers clients export	39 177	-
Total	155 356	116 179

F - Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 69 563 856 DT

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

- Primes d'assurance : 1 911 130DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 38 013 852 DT

- Prestations et fournitures diverses :113 328 DT

- Charges communes : 284 858 DT

- Dividendes décidés non encore payés : 2 000 000 DT

4- Les Salines de Tataouine :

- Achat sulfate de sodium : 159 060 DT

- Avances en compte courant : 738 693 DT

- Prestations diverses : 1 312 095 DT

- Charges communes : 541 093 DT

G- Schéma des soldes intermédiaires de gestion

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	31/12/2017	31/12/2016
Revenus et autres produits d'exploitation	150 684 150	Déstockage de production	3 146 751			
Total	150 684 150	Total	3 146 751	Production	147 537 399	124 964 917
Production	147 537 399	Consommations intermédiaires	125 510 502	Marge / coût matières	22 026 897	28 144 649
Marge / coût matières	22 026 897	Services extérieurs	17 440 646			
Total	22 026 897	Total	17 440 646	Valeur ajoutée	4 586 251	14 883 106
Valeur ajoutée	4 586 251	Impôts et taxes	227 860			
		Charges de personnel	18 018 579			
Total	4 586 251	Total	18 246 440	Excédent brut d'exploitation	(13 660 189)	(2 471 323)
Excédent brut d'exploitation	(13 660 189)	Charges financières nettes	(1 887 888)			
Produits des placements	2 056 168	Dotations aux amortissements et aux provisions	4 448 914			
Autres gains ordinaires	1 092 733	Autres pertes ordinaires	404 551			
		Impôt sur les bénéfices	159 210			
Total	(10 511 288)	Total	3 124 788	Résultat net de l'exercice	(13 636 076)	(9 054 876)

H-Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du **27 Avril 2018**. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.
Rapport Général des Co-Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2017

Messieurs les actionnaires de la Société Chimique ALKIMIA S.A,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de Co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 21 avril 2016, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » (la « société»), qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 30 104 397 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 13 636 076 DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

▪ Titres de participation :

Au 31 Décembre 2017, la valeur nette des titres de participation de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » s'élève à 16 054 980 DT sur un total bilan de 107 555 591 DT.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (y compris les frais d'acquisition) en respect avec les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne 7 relative aux placements.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des participations à leur valeur d'usage ainsi déterminée :

- ✓ La valeur d'usage est estimée en tenant compte de plusieurs facteurs, notamment, la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.
- ✓ Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable de ces participations est supérieure à leur valeur d'usage.

Risque identifié :

Le risque que la valeur nette comptable des titres de participation excède leur valeur d'usage et qu'une dépréciation ne soit pas comptabilisée au bilan constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison du recours important au jugement de la Direction.

Notre réponse à ce risque :

Dans ce cadre, nos travaux ont consisté notamment à :

- ✓ Revoir le processus d'estimation de la dépréciation adopté par la Direction ;
- ✓ Identifier et tester les contrôles pertinents associés au processus d'estimation ;
- ✓ Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses et examiner les modalités retenues par la Direction pour estimer la valeur d'usage des participations à la date de clôture ;
- ✓ Analyser la performance économique des entreprises émettrices et l'utilité procurée par ces participations à la « Société Chimique ALKIMIA S.A » ;
- ✓ Revoir les résultats des estimations effectuées durant l'exercice précédent.

4. Observations

Nous attirons l'attention sur les notes suivantes aux Etats Financiers qui décrivent certaines situations.

A- Note A5 : Participation au capital de la société « Les Salines de Tataouine »

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de la filiale « Les salines de Tataouine » dont elle détient 100% du capital s'élevant à 17 000 000 DT. Cette filiale a pour objet la production de sulfate de sodium dans le cadre d'une concession d'exploitation de Sebkhath Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium ont pris beaucoup de retard et les travaux de montage mécanique et technique ont été achevés en Décembre 2015. L'entrée en production effective a eu lieu le premier Mars 2016.

Après la mise en route de l'Usine de Ksar Aoun, la filiale « les Salines de Tataouine » a rencontré deux problèmes. Le premier, d'ordre social, a paralysé l'activité de la Société durant le premier semestre 2017. Le deuxième, d'ordre technique, l'a empêchée d'atteindre la capacité de production prévue. Compte tenu de cette situation les états financiers de cette filiale ont dégagé un résultat net déficitaire de 6 979 050 DT.

Le processus d'estimation de la valeur d'usage de cette participation a dégagé une moins-value de l'ordre de 3 000 000 DT par rapport à son coût historique. Une provision pour dépréciation de 2 000 000 DT a déjà été constatée au 31 Décembre 2016. Une provision complémentaire pour de 1 000 000 DT a été comptabilisée au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2017.

B- Notes A8 – A9 : Créance douteuse sur un client important

Un client important de la Société Chimique ALKIMIA a eu beaucoup d'impayés sur ses clients en Inde ce qui l'a mis en difficulté. Cette situation l'a empêché de régler ses dettes envers la Société s'élevant au 31 décembre 2016 à 18 428 357 DT.

Une partie de la marchandise objet de cette créance a été reprise par l'agent de la Société Chimique ALKIMIA en Inde qui devient, de ce fait, redevable à la Société d'un montant de 2 748 632 DT.

Après avoir effectué les démarches nécessaires auprès des compagnies d'assurance, et sur la base des accords contractuels, la société a estimé les montants à recouvrer auprès de ces compagnies à 8 000 000 DT et a dû provisionner dans ses états financiers de l'exercice clos au 31 Décembre 2016 un montant de 7 679 725 DT.

En 2017, la société a reçu une correspondance confirmant le principe de remboursement conformément aux accords contractuels et a maintenu le même niveau de provision constatée en 2016.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

5. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

1. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet
audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée: ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats Financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié 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 Etats Financiers.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 09 Mai 2018

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A
Rapport Spécial des Co-Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2017

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 2016 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 vue de leur approbation.

I. Opérations relatives à des conventions nouvellement conclues durant l'exercice clos au 31 Décembre 2017

Votre Conseil d'Administration nous a informés des conventions suivantes nouvellement conclues en 2017 :

- 1- La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a réalisé des prestations de fourniture de l'excédent d'électricité produite par l'unité de cogénération, entrée en exploitation en 2017, à sa filiale « Les Salines de Tataouine » pour un montant de 1 113 472 DT.

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 2017 :

- 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 » a facturé à sa filiale ALKIMIA Packaging S.A un montant de 284 858 DT correspondant à des charges communes au titre de l'exercice 2016.
 - La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a facturé à sa filiale les Salines de Tataouine S.A un montant de 541 093 DT qui correspond à des charges communes au titre de l'exercice 2016.
- 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 le « Groupe Chimique Tunisien » 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 2017, 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 69 563 857 DT. Le solde de la dette de la société envers le « Groupe Chimique Tunisien » s'élève à 34 581 546DT au 31 Décembre 2017.

- 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 2017 à 38 013 852 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 2017 à 10 462 871 DT.
La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a comptabilisé en 2017 des dividendes à recevoir au titre de sa participation au capital de la société « ALKIMIA Packaging S.A » pour un montant de 2 000 000 DT.

- 4-** La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a conclu une opération d'achat de Sulfate de Sodium auprès de sa filiale les Salines de Tataouine durant l'exercice 2017 pour 159 060 DT.

- 5-** La Société Chimique ALKIMIA S.A a facturé à sa filiale « Les Salines de Tataouine » un montant de 1 312 095 DT correspondant à de diverses prestations rendues à cette dernière au titre de l'exercice 2017.

- 6-** La « Société Chimique ALKIMIA S.A » a octroyé une avance en compte courant associé à sa filiale « Les Salines de Tataouine » pour un montant de 738 693 DT.

- 7-** Le solde du compte courant de la « Société Chimique ALKIMIA S.A » envers sa filiale les Salines de Tataouine s'élève au 31 décembre 2017 à 1 776 647 DT et le solde du compte courant de la Société Chimique ALKIMIA S.A envers sa filiale « Alkimia Packaging S.A » s'élève au 31 décembre 2017 à (113 763) DT.

- 8-** 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 2017 s'élève à 1 911 129 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 2017 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)	222 486	-	-	-
Jetons de présence pour les administrateurs	-	-	144 000	144 000
Rémunérations des membres du comité permanent d'audit	-	-	60 000	60 000
Total	222 486	-	204 000	204 000

Tunis, le 09 Mai 2018

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting Ltd.

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR