

AVIS DE 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 2018, 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 2018	31 Décembre 2017	2017
Actifs non courants				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	A1	1 704 686	1 704 686	1 704 686
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(1 465 744)	(1 465 744)	(1 465 744)
Immobilisations incorporelles nettes		238 943	238 943	238 943
Immobilisations corporelles	A3	86 193 204	85 992 606	86 124 808
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(67 878 729)	(65 277 412)	(66 630 806)
Immobilisations corporelles nettes		18 314 475	20 715 194	19 494 003
Immobilisations financières	A5	30 486 558	30 530 682	30 507 994
Moins : Provisions	A5	(12 695 776)	(11 655 868)	(12 695 776)
Immobilisations financières nettes		17 790 782	18 874 813	17 812 218
Total des actifs immobilisés		36 344 199	39 828 950	37 545 163
Autres actifs non courants			-	-
Total des actifs non courants		36 344 199	39 828 950	37 545 163
Actifs courants				
Stock	A6	25 693 372	20 883 239	15 298 967
Moins : Provisions sur stock	A7	(1 672 604)	(1 681 171)	(1 754 685)
Stock net		24 020 767	19 202 068	13 544 283
Clients et comptes rattachés	A8	43 142 856	53 812 357	54 916 194
Moins : provisions sur clients	A9	(8 658 451)	(8 252 395)	(8 252 395)
Clients et comptes rattachés nets		34 484 405	45 559 963	46 663 799
Autres actifs courants	A10	12 362 001	8 155 196	7 387 442
Moins : provisions sur autres actifs	A10	(3 000)	(3 000)	-
Autres actifs courants nets		12 359 001	8 152 196	7 387 442
Placements et autres actifs financiers	A11	259 465	217 009	210 208
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	10 030 726	4 270 405	2 204 695
Total des actifs courants		81 154 365	77 401 640	70 010 428
Total des actifs		117 498 564	117 230 590	107 555 591

BILAN
(Exprimé en dinars)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30 Juin	31 Décembre	
		2018	2017	2017
Capitaux propres				
Capital Social	C1	19 472 530	19 472 530	19 472 530
Réserves	C1	39 727 253	39 727 253	39 727 253
Résultats reportés	C1	(29 187 677)	(15 551 601)	(15 551 601)
Autres capitaux propres	C1	61 599	123 283	92 291
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		30 073 706	43 771 465	43 740 473
Résultat de l'exercice		(9 556 511)	(6 487 214)	(13 636 076)
Total des capitaux propres avant affectation		20 517 195	37 284 251	30 104 397
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	P1	4 175 824	5 659 341	4 917 582
Provisions	P2	1 239 481	1 639 113	1 141 468
Total des passifs non courants		5 415 305	7 298 454	6 059 051
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	P3	74 276 163	53 295 280	51 724 813
Autres passifs courants	P4	14 905 586	10 587 871	10 843 416
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	2 384 315	8 764 734	8 823 914
Total des passifs courants		91 566 064	72 647 885	71 392 143
Total des passifs		96 981 369	79 946 339	77 451 194
Total des capitaux propres et passifs		117 498 564	117 230 590	107 555 591

ETAT DE RESULTAT
(Modèle autorisé)
(Exprimé en dinars)

	Notes	Période de 6 mois arrêtée au 30 Juin		Période de 12 mois arrêtée au 31 Décembre
		2018	2017	2017
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	49 718 216	67 999 171	150 684 150
Autres produits d'exploitation	R2	-	929 164	-
Total des produits d'exploitation		49 718 216	68 928 335	150 684 150
Charges d'exploitation				
Variation de stock de produits finis	R3	(7 081 245)	223 442	3 146 751
Achats d'approvisionnements consommés	R4	49 482 579	59 090 305	125 510 502
Charges du personnel	R5	9 157 114	9 161 389	18 018 579
Dotations aux amortissements et aux provisions	R6	1 725 780	2 078 517	4 448 914
Autres charges d'exploitation	R7	7 235 153	8 200 937	17 668 507
Total des charges d'exploitation		60 519 380	78 754 590	168 793 253
Résultat d'exploitation		(10 801 164)	(9 826 255)	(18 109 103)
Charges financières nettes	R8	1 314 202	1 607 373	1 887 888
Produits des placements	R9	18 002	2 031 660	2 056 168
Autres gains ordinaires	R10	272 901	147 420	1 092 733
Autres pertes ordinaires	R11	(303 661)	(374 575)	(404 551)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(9 499 720)	(6 414 377)	(13 476 865)
Impôt sur les bénéfices	R12	(56 791)	(72 837)	(159 210)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(9 556 511)	(6 487 214)	(13 636 076)
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(9 556 511)	(6 487 214)	(13 636 076)
Effet des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		(9 556 511)	(6 487 214)	(13 636 076)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars)

Etat des flux de trésorerie	Notes	Période de 6 mois arrêtée au 30 Juin		Période de 12 mois arrêtée au 31 Décembre
		2018	2017	2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		67 249 455	68 682 172	152 241 190
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(46 183 197)	(51 906 691)	(131 633 571)
Intérêts payés		(289 551)	(456 338)	(852 317)
Impôts et taxes payés à l'état		(1 946 676)	(1 747 405)	(3 190 408)
Autres flux d'exploitation		(3 007 306)	(2 808 572)	(5 880 112)
Total des flux de trésorerie liés à l'exploitation	D1	15 822 724	11 763 165	10 684 782
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(617 111)	(423 542)	(473 820)
Décassements (Encaissements) affectés à (provenant de) l'acquisition(la cession) d'immobilisations financières		(32 372)	(15 503)	34 590
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	D2	(649 483)	(439 045)	(439 230)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(300)
Remboursement d'emprunts		(1 055 868)	(1 268 635)	(2 359 769)
Variation liées à la mobilisation des créances		(6 405 286)	(10 769 244)	(10 723 873)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	D3	(7 461 155)	(12 037 879)	(13 083 941)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		113 945	125 340	184 262
Variation de trésorerie	D4	7 826 031	(588 419)	(2 654 129)
Trésorerie au début de l'exercice		2 204 695	4 858 824	4 858 824
Trésorerie à la clôture de l'exercice	D5	10 030 726	4 270 405	2 204 695

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 Juin 2018

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA SA

La Société Chimique ALKIMIA SA, 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.

Des modifications importantes et des ajustements avaient été introduits au niveau du processus dès Octobre 1983 pour le redémarrage de l'Usine. La qualité du produit ayant été maîtrisée, la Société a graduellement repris une part du marché lui permettant d'augmenter en conséquence la production de son Usine par étapes successives.

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

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2018 :

Les faits saillants du premier semestre 2018 sont :

- Du fait des sit-in et grèves enregistrés dans le bassin minier durant le premier trimestre 2018, l'Usine a enregistré des ralentissements et des arrêts forcés des unités de production pour plus de trois mois par manque d'acide phosphorique, principale matière première utilisée pour la fabrication du STPP. L'Usine n'ayant redémarré son activité qu'à partir du 14 Avril 2018 n'a pu produire durant ce premier semestre 2018 que 26 875 tonnes de STPP contre 40 045 tonnes durant la même période de 2017.
- Compte tenu desdits arrêts de production et de l'impossibilité d'honorer les importants engagements de ventes pris au titre du premier semestre 2018, la Société Chimique ALKIMIA a du déclaré « la Force Majeure », pour la deuxième fois en deux années successives, ce qui a altéré son image de marque et affecté sa crédibilité vis-à-vis de ses clients en particulier et du marché international du STPP d'une manière générale. La sortie forcée de la Société du Marché a obligé certains de nos clients à s'orienter vers la concurrence et d'autres vers les produits de substitution.

- Le volume des ventes a enregistré de ce fait une baisse conséquente passant de 40 291 tonnes à 23 697 tonnes de STPP donnant ainsi l'occasion à nos concurrents à reprendre facilement les parts de marché de la Société.
- Le Chiffre d'Affaires a enregistré ainsi une baisse de 26,88% passant de 67 999 171 DT au 30.06.2017 à 49 718 216 DT au 30.06.2018.
- Les prix des deux matières premières principales, à savoir l'acide phosphorique et le carbonate de sodium, ont enregistré d'importantes augmentations que la Société peine à récupérer sur ses prix de vente.
- Dans le cadre de ses projets de diversification, la Société a lancé la réalisation du projet de fabrication du MAP cristallisé par la signature du contrat de fourniture des équipements principaux avec le fournisseur espagnol HPD. Le contrat prévoit la livraison des équipements en douze mois et le démarrage de la nouvelle Usine en Décembre 2019.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les Etats 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 SA 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 30/06/2018.

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 30/06/2018.

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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Logiciels	1 704 686	1 465 744	1 704 686
Logiciels en cours	-	238 943	-
Amortissements	(1 465 744)	(1 465 744)	(1 465 744)
Immobilisations incorporelles nettes	238 943	238 943	238 943

A₃ - A₄ - Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Terrain	2 326 624	2 326 624	2 326 624
Constructions	13 836 109	13 836 109	13 836 109
Matériels de Transport	1 605 309	1 605 309	1 605 309
Equipements, matériels et outillages	60 735 413	60 218 345	67 706 021
Immobilisations en cours	7 689 749	8 006 219	650 747
Amortissements	(67 878 729)	(65 277 412)	(66 630 806)
Immobilisations corporelles nettes	18 314 475	20 715 194	19 494 003

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Immobilisations brutes année précédente	86 124 808	85 495 688	85 491 083
Mise en rebut	-	-	-
Cession	-	-	-
Acquisitions	68 396	496 918	633 726
Amortissement	(67 878 729)	(65 277 412)	(66 630 806)
Immobilisations corporelles nettes	18 314 475	20 715 194	19 494 003

A₅ –Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
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	240 000	400 000	240 000
Prêts au personnel à plus d'un an	182 716	224 758	198 152
Cautionnements versés	1 313 086	1 155 168	1 319 086
Provisions	(12 695 776)	(11 655 868)	(12 695 776)
Solde net	17 790 782	18 874 813	17 812 218

La Société Chimique ALKIMIA SA 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. Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quarts du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

Par ailleurs, la Société Chimique ALKIMIA a procédé au 19 Novembre 2009, à la suite d'une Assemblée Générale, à la constitution d'une Société filiale à 100% dénommée « ALKIMIA-Packaging », Société anonyme au capital de 2 000 000 DT ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Le capital a été libéré en deux tranches, la première tranche portant sur le quart a été libérée en Octobre 2009 et la deuxième a été libérée en Février 2011.

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine », société anonyme dont elle détient 100% du 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 Sebkhath Oum El Khialate à Tataouine. Les travaux de construction de l'Usine de sulfate de sodium à Sebkhath 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, en sa deuxième année de démarrage, rencontré 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 Etats Financiers de cette filiale ont dégagé un résultat net déficitaire de 6 979 051 dinars.

Par ailleurs, le business plan de la Société actualisé à la date de l'arrêt des Etats Financiers montre que le projet est rentable et les cash-flows prévisionnels permettent de dégager une rentabilité appréciable et de couvrir largement les besoins de trésorerie de la Société. D'un autre côté l'évaluation de la Société sur la base des cash-flow actualisés donne une valeur des fonds propres légèrement inférieurs au capital social (totalement souscrits et libérés par la Société Chimique ALKIMIA), ce qui justifie la constatation, par mesure de prudence, d'une provision complémentaire pour dépréciation de cette participation d'un montant de 1 000 000 DT portant ainsi le total des provisions cumulées sur cette participation à 3 000 000 DT.

En 2018, la situation de cette filiale s'est bien améliorée par rapport à 2017. En effet, la production et les ventes ont enregistré des augmentations respectivement de 207% et 53,75%. Le prix de vente sur le marché international du sulfate de sodium a lui aussi enregistré une augmentation importante comparé à 2017 ce qui est bien illustré dans le chiffre d'affaires du premier semestre 2018 qui a atteint 5 110 464 DT contre 2 641 478 DT au 30 Juin 2017.

A₆ – A₇ – Stocks :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stocks de matières premières	3 349 477	5 234 210	1 863 404
STPP	11 319 270	6 533 842	4 271 408
Produits semi-finis	1 957 368	2 552 987	1 941 251
Matières consommables	2 722 721	443 117	1 529 049
Fournitures consommables	4 974 045	5 132 550	4 852 101
Emballages	1 328 577	913 054	817 106
Produits résiduels (Boues)	41 914	73 480	24 647
Provisions	(1 672 604)	(1 681 171)	(1 754 685)
Solde net	24 020 767	19 202 068	13 544 283

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Clients locaux	697 604	616 188	370 709
Clients étrangers	29 404 907	33 424 004	35 777 645
Clients douteux	19 015 191	19 001 027	19 001 027
Effets à recevoir	1 633 262	771 138	1 408 545
Indemnisation Assurance	(7 608 108)	-	(1 641 732)
Provision pour dépréciation des clients	(8 658 451)	(8 252 395)	(8 252 395)
Solde net	34 484 405	45 559 963	46 663 799

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Diverses avances fournisseurs	3 053 225	2 413 270	104 817
Avances au personnel	265 096	164 835	168 800
Etat impôt et taxes	1 047 892	1 037 321	973 570
Produits à recevoir	3 468 479	3 755 915	4 059 638
Compte courant ALKIMIA-Packaging	135 909	81	-
Compte courant Les Salines de Tataouine	3 705 305	298 238	839 331
Divers	686 096	485 536	1 241 287
Provisions	(3 000)	(3 000)	-
Solde net	12 359 001	8 152 196	7 387 442

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	167 817	155 443	118 560
Intérêts courus non échus	11 648	61 566	11 648
Echéance -1 an / emprunt obligataire	80 000	-	80 000
Solde	259 465	217 009	210 208

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Placements (OPCVM)	144 958	-	144 958
Dépôts en banque	5 382 357	4 266 312	2 054 923
Caisses	3 411	4 093	4 815
Certificats de dépôt	4 500 000	-	-
Solde	10 030 726	4 270 405	2 204 695

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

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2018 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves Légales	Réserves spéciales et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Amortissements réputés différés	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31.12.2017	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	92 291	(5 700 386)	(9 851 215)	(13 636 076)	30 104 397
Affectation résultat 2017									
Réserves Dividendes distribués						(2 787 645)	(10 848 430)	(13 636 076)	-
Subventions de mise à niveau									
Amortissements subventions					(30 692)				(30 692)
Résultat au 30.06.2018								(9 556 511)	(6 487 214)
Soldes au 30.06.2018	19 472 530	1 947 253	36 630 000	1 150 000	61 599	(8 488 032)	(20 699 645)	(9 556 511)	20 517 195

NB : Le Résultat par action est de (4,908) DT au titre du premier semestre 2018 contre (3,331) DT au titre du premier semestre 2017, calculés comme suit :

Période	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Résultat net	(9 556 511)	(6 487 214)	(13 636 076)
Nombre d'actions	1 947 253	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(4,908)	(3,331)	(7,003)

P₁ –Les Emprunts :

Le solde du compte «Emprunts à + d'un an» se détaille comme suit :

DESIGNATION	Montant du Crédit	Remboursements antérieurs	Echéances à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
CMT – UBCI de 5 000 000 DT	5 000 000	3 571 429	714 286	714 286
CMT – BIAT de 5 000 000 DT	5 000 000	769 231	769 231	3 461 538

P₂ –Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 Juin 2018 à 1 239 481 DT.

P₃ –Fournisseurs et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Groupe Chimique Tunisien	55 033 259	35 308 883	33 967 632
ALKIMIA Packaging	9232 009	8 109 719	10 178 013
STEG	267 033	661	1 081 913
Fournisseurs-Factures non parvenues	5 832 683	5 801 003	3 985 550
CLARKE ENERGY	(149 419)	437 782	437 782
La CARTE Tunis	682	-	535 024
LEMANDOU	41 453	310 259	40 103
CMA-CGM	179 178	86 728	257 679
Autres fournisseurs	3 839 286	3 240 245	1 241 117
Solde	74 276 163	53 295 280	51 724 813

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Charges à payer	6 932 456	6 411 232	5 249 495
Etat impôts et taxes	496 367	540 242	1 091 717
CNSS	1 084 499	1 071 375	1 913 026
Charges sociales provisionnées	1 100 830	1 023 166	1 053 583
Rémunérations dues au personnel	90 565	626 355	303 952
Produits constatés d'avance	8 164	-	-
Avances des clients étrangers	4 770 342	646 826	938 712
Actionnaires -Dividendes à payer	7 752	7 752	7 752
Autres	414 611	260 922	285 180
Solde	14 905 586	10 587 871	10 843 416

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Echéances CMT à moins d'un an	1 483 516	1 483 516	1 483 516
Mobilisation de créances	799 969	7 159 884	7 205 256
Intérêts courus	100 829	121 333	135 142
Solde	2 384 315	8 764 734	8 823 914

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Ventes de STPP sur le marché local	3 553 181	2 821 958	6 237 605
Ventes de STPP à l'export	44 488 002	63 727 824	140 774 453
Ventes de boues résiduelles (boues)	1 677 033	1 449 390	3 649 992
Ventes de déchets	-	-	22 100
Total	49 718 216	67 999 171	150 684 150

R₂ – Autres produits d'exploitation

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Vente excédant énergie	-	929 164	-
Total	-	929 164	-

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stocks début de période	3 146 751	9 383 750	(912 201)
Stocks fin de période	(10 227 996)	(9 160 309)	4 058 952
Variation	(7 081 245)	223 442	3 146 751

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Achats consommés	49 482 579	59 090 305	125 510 502
Total	49 482 579	59 090 305	125 510 502

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Charges de personnel	9 157 114	9 161 389	18 018 579
Total	9 157 114	9 161 389	18 018 579

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Amortissements des immobilisations	1 247 923	1 443 724	2 797 117
Provisions pour risques	41 786	92 881	-
Provisions pour dépréciation des stocks	-	73 316	524 802
Transferts de charges d'amortissement	-	(4 306)	(9 472)
Provisions pour créances douteuses	406 056	-	-
Provisions pour dépréciation des participations	-	-	1 039 907
Provisions pour contrats déficitaires	56 226	469 902	67 348
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	(2 6212)	3 000	29 212
Total	1 725 780	2 078 517	4 448 914

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Frêts et transport sur ventes	1 466 170	3 376 862	6 893 735
Frais d'assurances	1 126 108	709 589	1 911 130
Frais sur ventes	1 165 025	1 149 717	2 811 540
Autres charges	3 477 849	2 964 769	6 052 102
Total	7 235 153	8 200 937	17 668 507

R₈ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Intérêts sur financement CT et agios	(255 239)	(456 951)	(929 887)
Pertes de change	(831 295)	(1 247 132)	(2 339 364)
Gains de change	2 400 736	3 311 456	5 157 140
Total	1 314 202	1 607 373	1 887 888

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Produits des participations	-	2 000 000	2 000 000
Intérêts des placements et comptes	18 002	31 660	56 168
Total	18 002	2 031 660	2 056 168

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Produits sur exercices antérieurs	151 325	1 271	527 621
Produits sur éléments non récurrents	955	13 926	14 394
Reprises sur provisions	82 080	85 561	465 744
Autres produits accessoires	38 541	46 663	84 974
Total	272 901	147 420	1 092 733

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Charges sur exercices antérieurs	303 661	374 575	404 551
Total	303 661	374 575	404 551

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2018 à 56 791 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

D1-Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 15 822 724 DT au titre de la période close au 30 Juin 2018 contre 11 763 165 DT au titre de la période close au 30 Juin 2017 et 10 684 782 DT au titre de la période close au 31 Décembre 2017, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 67 249 455 DT et des décaissements d'exploitation de 51 426 731 DT.

D2- Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Investissements de renouvellement et de maintenance.	(617 111)	(423 542)	(473 820)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(32 372)	(15 503)	(34 590)
Flux provenant des activités d'investissement	(649 483)	(439 045)	(439 230)

D3-Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Dividendes et autres distributions	-	-	(300)
Variations liées à la mobilisation des créances à l'export	(6 405 286)	(10 769 244)	(10 723 873)
Remboursements emprunts bancaires	(1 055 868)	(1 268 634)	(2 359 769)
Flux provenant des activités de financement	(7 461 155)	(12 037 879)	(13 083 941)

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

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Gains de change	113 945	125 340	184 262
Incidence des variations des taux de change	113 945	125 340	184 262

D5-Trésorerie au 30 Juin 2017 :

Au 30 Juin 2018, la trésorerie s'élève à 10 030 726 DT contre 4 270 405 DT au 30 Juin 2017 et 2 204 695 DT au 31 Décembre 2017.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus :

Donneurs d'ordre	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Cautions reçues de nos fournisseurs	70 566	262 023	185 183
Total	70 566	262 023	185 183

Engagements émis :

Bénéficiaire	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Cautions en faveur de l'OMMP	179	179	179
Cautions en faveur de la douane	100 000	100 000	100 000
Cautions en faveur du G.M.G.A	10 000	10 000	10 000
Cautions en faveur de l'ANGED	1 000	1 000	1 000
Cautions en faveur Extractedoil Co	-	17 473	-
Cautions en faveur Libyaoil	5 000	5 000	5 000
Divers clients export	-	52 004	39 177
Total	116 179	185 656	155 356

F - Transactions avec les parties liées :

- 1 - Groupe Chimique Tunisien :
 - Achat acide phosphorique : 30 452 376 DT
- 2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :
 - Primes d'assurance : 1 589 527 DT
- 3- ALKIMIA-Packaging :
 - Achat carbonate de sodium vrac : 13 008 101 DT
 - Avances et prestations diverses : 3 001 DT
 - Charges communes : 246 673 DT
- 4- Les Salines de Tataouine :
 - Avances et prestations diverses : 669 007 DT
 - Charges communes : 600 625 DT

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces Etats Financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 09 octobre 2018, par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018

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 2018 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 2018, 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 09 Octobre 2018

Les Co-commissaires aux comptes

**International Financial Consulting
Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR**