

International Financial Consulting Ltd

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OECT
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir
1003 Tunis- Tunisie
Tél : 71 903 377 – Fax : 71 903 791
e-mail : ifconsulting@gnet.tn

AMC Ernst & Young

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

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

**Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers intermédiaires
au 30 juin 2013**

Août 2013

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I. AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	3
II. ETATS FINANCIERS	4

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A
RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013

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 2013 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 2013, 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 5 Août 2013
Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Nasser KADRI

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF

II - ETATS FINANCIERS

	<u>Pages</u>
• Bilan	5
• Etat de résultat	7
• Etat des flux de trésorerie	8
• Notes aux états financiers	9

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

BILAN
(Exprimé en Dinars)

ACTIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2013	2012	2012
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 331 676,116	1 320 003,423	1 480 761,776
MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(68 498,596)	(817 210,319)	(818 173,791)
		1 263 177,52	502 793,104	662 587,985
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	71 147 974,943	68 304 521,423	69 383 855,986
MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(55 100 151,612)	(52 181 652,864)	(53 561 688,746)
		16 047 823,331	16 122 868,559	15 822 167,240
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 160 126,825	21 624 523,697	25 819 771,882
MOINS : PROVISION	A5'	(9 535 868,343)	(9 535 868,343)	(9 535 868,343)
		20 624 258,482	12 088 655,354	16 283 903,539
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 935 259,333	28 714 317,017	32 768 658,764
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 935 259,333	28 714 317,017	32 768 658,764
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	A6	17 234 644,303	26 681 368,763	19 181 300,866
MOINS : PROVISION	A7	(1 552 443,064)	(1 772 997,229)	(1 516 747,227)
		15 682 201,239	24 908 371,534	17 664 553,639
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	49 913 994,516	46 615 774,641	52 357 462,077
MOINS : PROVISION	A9	(609 722,876)	(1 343 547,578)	(1 343 547,577)
		49 304 271,640	45 272 227,063	51 013 914,500
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	5 951 535,154	4 392 040,599	2 565 323,207
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	138 418,057	122 264,518	244 793,629
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE	A12	25 557 499,895	15 872 127,046	15 619 271,872
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		96 633 925,985	90 567 030,760	87 107 856,847
TOTAL DES ACTIFS		134 569 185,318	119 281 347,777	119 876 515,611

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

BILAN
(Exprimé en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2013	2012	2012
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	29 057 253,000	22 507 253,000	22 507 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	11 636,105	5 534 314,352	5 534 314,352
MODIFICATION COMPTABLE				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		48 541 419,105	47 514 097,352	47 514 097,352
RESULTAT AU		7 837 729,944	7 321 719,182	10 179 410,853
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		56 379 149,049	54 835 816,534	57 693 508,205
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	4 702 380,950		
PROVISIONS	P2	1 290 216,805	704 916,019	1 122 809,298
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 992 597,755	704 916,019	1 122 809,298
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	38 938 689,325	34 927 470,391	31 329 752,134
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	9 354 887,813	13 273 208,764	8 201 460,846
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	23 903 861,376	15 539 936,069	21 528 985,128
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		72 197 438,514	63 740 615,224	61 060 198,108
TOTAL DES PASSIFS		78 190 036,269	64 445 531,243	62 183 007,406
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		134 569 185,318	119 281 347,777	119 876 515,611

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2013	2012	2012
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
REVENUS	R1	94 087 612,216	87 621 401,358	179 831 172,597
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		94 087 612,216	87 621 401,358	179 831 172,597
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(1 066 563,748)	(13 835 784,097)	(6 173 839,697)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMME	R4	72 428 294,375	79 315 284,333	142 520 793,486
CHARGES DE PERSONNEL	R5	8 878 595,951	8 108 934,721	18 147 424,003
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVIS	R6	2 112 355,411	2 580 238,096	4 426 499,774
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	9 608 473,794	7 410 638,777	15 088 037,535
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(91 961 155,783)	(83 579 311,830)	(174 008 915,101)
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 126 456,433	4 042 089,528	5 822 257,496
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	1 293 115,141	1 025 335,376	1 395 763,138
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEM	R9	3 316 855,564	1 330 474,609	1 584 403,326
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1 340 774,073	1 170 086,907	1 758 359,894
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(121 470,892)	(88 978,524)	(139 703,530)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		7 955 730,319	7 479 007,896	10 421 080,324
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(118 000,375)	(157 288,714)	(241 669,471)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPO		7 837 729,944	7 321 719,182	10 179 410,853
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		7 837 729,944	7 321 719,182	10 179 410,853

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
	2013	2012	2012
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	96 054 521,338	78 515 334,401	157 406 035,031
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(74 360 699,893)	(85 578 577,304)	(162 467 272,498)
INTERETS PAYES	(140 744,255)	(75 989,240)	(214 274,773)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(1 914 016,444)	(1 519 253,124)	(3 179 568,935)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(1 068 119,137)	(881 287,121)	(773 257,597)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	18 570 941,609	(9 539 772,388)	(9 228 338,772)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLE	(2 323 309,840)	(2 251 112,032)	(3 814 070,231)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLE	2 400,000	1 631,000	65 804,000
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(4 250 084,400)	(4 249 985,000)	(8 549 970,000)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSE	(6 570 994,240)	(6 499 466,032)	(12 298 236,231)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(9 151 405,000)	(2 038 556,000)	(2 892 118,000)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	5 000 000,000		
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	2 051 914,605	7 588 959,373	13 699 040,014
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEM	(2 099 490,395)	5 550 403,373	10 806 922,014
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANG SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	37 771,049	34 988,441	29 039,191
VARIATION DE TRESORERIE	9 938 228,023	(10 453 846,606)	(10 690 613,798)
TRESORERIE AU DEBL	15 619 271,872	26 309 885,670	26 309 885,670
TRESORERIE A LA CLOTURE	25 557 499,895	15 856 039,064	15 619 271,872

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2013

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; $\text{Na}_5 \text{P}_3 \text{O}_{10}$) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique ($\text{H}_3 \text{PO}_4$) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na_2CO_3). Le Tripolyphosphate de Sodium est une matière première de base pour la fabrication des poudres détergentes.

Le démarrage de l'usine et les mises au point ont été très difficiles et très longs ce qui a occasionné de graves difficultés à la Société et la fermeture de l'usine en 1980 et 1981.

La capacité annuelle nominale de 30 000 Tonnes n'ayant jamais été atteinte avant 1983 pour des raisons essentiellement techniques, il a fallu d'abord résoudre un certain nombre de points en vue d'augmenter la production et d'améliorer la qualité du produit.

A partir de 1990 une première augmentation de la capacité de 30 000 à 45 000 Tonnes a été effectuée puis en 1995/1996, suite à des optimisations de la partie humide, la capacité annuelle a été portée à 60 000 Tonnes.

La partie séchage-calcination étant à 60 000 Tonnes saturée, le Conseil d'Administration a, en sa réunion du 02 Août 1996, décidé une nouvelle extension de la capacité annuelle de 60 000 à 100 000 Tonnes qui a démarré le 15 Avril 1998.

En 2002 et toujours grâce à des optimisations, la capacité nominale de production de STPP de l'usine à Gabès a été portée à 115 000 tonnes par an, toutes qualités confondues.

En 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite au revamping et l'augmentation de la capacité de production de l'unité U-1000 et à l'optimisation de la capacité de production de l'unité U-1500.

Données Générales :

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 2013:

Les faits saillants du premier semestre 2013 sont :

- La production du 1^{er} semestre 2013 a enregistré une baisse de 3,60% par rapport au 1^{er} semestre 2012 à cause des mouvements sociaux qu'a connus la zone industrielle de Gabès. La production du 2^{ème} trimestre a augmenté par rapport au 1^{er} trimestre de 14,75% et aurait pu être meilleure n'eut été le manque d'acide phosphorique.
- La demande de STPP a enregistré une augmentation faisant passer le volume des ventes de 54 214,350 tonnes au 30.06.2012 à 60 649,225 tonnes au 30.06.2013.
- Le chiffre d'affaires a enregistré une légère croissance compte tenu de l'augmentation du volume des ventes et de l'augmentation du cours du dollar US.
- Les prix des matières premières sont stables, toutefois une légère baisse au niveau du prix de l'acide phosphorique a été enregistrée.
- Les investissements ont atteint 6 685 048,026 dinars. Ils concernent notamment le renouvellement de l'outil de production, la libération du quart du capital de la filiale « les Salines de Tataouine », l'achat de matériel et logiciel informatique et la construction du siège.
- Un crédit à Moyen Terme de 5 000 000 DT a été débloqué au mois de Juin 2013 pour financer en partie la participation de la Société au capital de sa filiale Les Salines de Tataouine qui réalise le projet de fabrication de sulfate de sodium.
- Les travaux de construction de l'Unité de production de sulfate de sodium à Sebkhate Oum El Khialate par la filiale « Les Salines de Tataouine » avancent avec un léger retard compte tenu de la situation sociale. Le montage des équipements a commencé et le démarrage est prévu en début d'année 2014.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

IV – NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "savoir-faire" et de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans alors que le « savoir faire » est amorti sur deux ans à partir de 2007.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, le fret, l'assurance...

b – méthode d'amortissement :

La Société Chimique ALKIMIA pratique la méthode d'amortissement linéaire aux taux suivants :

• Constructions	:	5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	:	10% l'an
• Matériel de transport	:	20% l'an
• Installations générales, agencements et aménagements divers	:	10% l'an
• Equipements de bureaux	:	10% l'an

- Matériel pool..... : 10% l'an
- Matériel informatique..... : 33% l'an

3 – Participations :

Les participations de la Société sont comptabilisées au coût d'acquisition.

4 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Seules les créances dont le cours de comptabilisation initiale est supérieur à celui du 30/06/2013 ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2013.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Seules les dettes dont le cours de comptabilisation initiale est inférieur à celui du 30/06/2013 ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2013.

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 ou celui du mois en cours.

V - INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Savoir faire*	0,000	750 000,000	750 000,000
Logiciels	68 823,401	68 823,403	68 823,403
Logiciels en cours	217 938,926	154 198,126	154 198,126
ERP en cours	1 044 913,789	346 981,896	507 740,249
Amortissements	(68 498,596)	(817 210,319)	(818 173,791)
Immobilisations incorporelles nettes	1 263 177,520	502 793,104	662 587,985

- le « poste savoir faire », totalement amorti depuis 2008, a été apuré au 30.06.2013.

Evolution des immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Fonds de commerce et Savoir-faire	750 000,000	750 000,000	750 000,000
Logiciels bruts année précédente	730 761,776	252 801,719	252 801,719
Acquisition logiciels	600 914,340	346 981,896	507 740,249
Mise en rebut et apurement	(750 000,000)	(29 780,192)	(29 780,192)
Amortissements	(68 498,596)	(817 210,319)	(818 173,791)
Immobilisations incorporelles nettes	1 263 177,520	502 793,104	662 587,985

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Terrain	1 605 773,567	1 603 695,000	1 605 773,567
Constructions	11 092 708,127	10 977 524,852	10 985 143,627
Matériels de Transport	1 333 295,002	1 294 318,002	1 282 853,002
Equipements, matériels et outillages	53 849 004,655	52 711 689,887	53 619 650,746
Immobilisations en cours	(55 100)	(52 181 652,864)	(53 561 688,746)
Amortissements	151,612)		
Immobilisations corporelles nettes	16 047 823,331	16 122 868,559	15 822 167,240

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Immobilisations brutes année précédente	69 383 855,986	69 382 859,324	69 382 859,324
Mise en rebut	(32 024,289)	(3 104 469,292)	(3 153 809,244)
Cession	0,000	(13 504,273)	(135 469,273)
Acquisitions	1 796 143,246	2 063 983,934	3 315 099,479
Reclassements	0,000	(24 348,270)	(24 824,300)
Amortissements	(55 100 151,612)	(52 181 652,864)	(53 561 688,746)
Immobilisations corporelles nettes	16 047 823,331	16 122 868,559	15 822 167,240

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 947,500	1 999 947,500	1 999 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	8 499 970,000	16 999 940,000
	20 000,000	20 000,000	20 000,000
	50 000,000	0,000	50 000,000
Participation S.E.P.J.	0,000	0,000	(4 249 985,000)
Participation S.T.M.C.I	604 362 ,000	617 030,129	511 947,000
Action Les Salines capital non appelé	880 008 ,982	881 707,725	882 054,039
	(9 535 868,343)	(9 535 868,343)	(9 535 868,343)
Prêts au personnel à plus d'un an			
Cautionnements versés			

Provisions			
Immobilisations financières nettes	20 624 258,482	12 088 655,354	16 283 903.539

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. La prise de participation a été réalisée suite à une augmentation de capital en numéraire décidée par l'AGE du 17 Avril 2006.

Une deuxième augmentation du capital de 490 000 000 DA à 670 000 000 DA a été décidée par l'assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 12 Octobre 2008.

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

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

Le premier quart a été libéré le 05/10/2009 et les trois quart restant ont été libérés le 15/02/2010.

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme au capital de 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. La Société Chimique ALKIMIA ayant souscrit à 1 699 994 actions a procédé en 2013 à l'achèvement de la libération de sa participation dans le capital en libérant, en date du 18/06/2013, le montant de 4 249 985 DT correspondant au quatrième quart.

A₆ – A₇ – Stocks :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
acide phosphorique	1 639 715,133	3 992 173,010	2 894 082,656
lessive de soude (NaOH)	293 541,687	568 531,300	517 961,937
STPP	8 260 571,550	14 765 964,063	7 259 662,036
matières consommables	657 483,618	1 030 550,974	1 544 328,353
fournitures consommables	4 601 127,838	4 438 240,352	4 485 406,276
Emballages	1 082 100,603	1 066 220,523	1 806 728,960
Toiles de filtre	129 122,013	158 718,541	167 803,021
Produits résiduels (Boues)	570 981,861	660 970,000	505 327,627
Provisions	(1 552 443,064)	(1 772 997,229)	(1 516 747,227)
Total net	15 682 201,239	24 908 371,534	17 664 553,639

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Clients locaux	1 097 144,483	648 839,000	614 262,400
Clients étrangers	48 093 234,709	44 029 033,184	49 762 695,115
Clients douteux	609 722,877	1 343 547,578	1 343 547,578
Effets à recevoir	198 246,904	594 354,879	636 956,984
Avance/Clients étrangers	(84 354,456)	0,000	0,000
Provision pour client douteux	(609 722,877)	(1 343 547,578)	(1 343 547,577)
Solde	49 304 271,640	45 272 227,063	51 013 914,500

Les provisions pour clients douteux s'élevant à 609 722,877 DT concernent :

- d'anciennes ventes effectuées sur le marché local pour 98 442,000 DT et non payées à ce jour.
- deux factures impayées sur KIMIAL SpA relatives au transfert du Savoir-faire.

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Diverses avances fournisseurs	73 988,034	934 271,346	103 903,017
Avances au personnel	76 236,887	92 141,853	179 624,287
Etat impôt et taxes	111 765,939	125 865,309	58 997,635
Produits à recevoir	5 505 250,040	1 181 313,528	1 936 336,288
Compte courant ALKIMIA-Packaging	11,900	48 333,054	91 597,377
Compte courant Les Salines de Tataouine	12 501,800	1 895 533,390	13 720,984
SNCFT	171 780,554	114 582,119	28 799,346
Divers			
Solde	5 951 535,154	4 392 040,599	2 565 323,207

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	138 418,057	122 264,518	244 793,629
Solde	138 418,057	122 264,518	244 793,629

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Placement (certificats de dépôt)	20 500 000,000	11 500 000,000	14 500 000,000
Effets remis à l'encaissement	207 234,800	634 165,923	194 307,745
Dépôts en banque	4 846 761,069	3 735 039,613	922 784,580
Caisses	3 504,026	2 921,510	2 179,547
Solde	25 557 499,895	15 872 127,046	15 619 271,872

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

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2013 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générale	Réserves pour fonds social	Résultats reportés	Résultat	Total
						de l'exercice	
Solde 31/12/11	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	4 450 222,161	4 978 598,191	51 408 603,352
Affectation résultat 2011							
Dividendes distribués						- 3 894 506,000	- 3 894 506,000
Résultat reporté					1 084 092,191	- 1 084 092,191	-
Résultat au 31.12.2012						10 179 410,853	10 179 410,853
Solde 31/12/12	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	5 534 314,352	10 179 410,853	57 693 508,205
Affectation résultat 2012							
Reserve générale			6 550 000 ,000		-5 534 314.352	-1 015 685.648	-
Distribution de dividendes						-9 152 089 ,100	-9 152 089 ,100
Résultat reporté					11 636.105	-11 636.105	-
Résultat au 30.06.2013						7 837 729,944	7 837 729,944
Solde au 30.06.2013	19 472 530,000	1 947 253,000	25 960 000,000	1 150 000,000	11 636.105	7 837 729,944	56 379 149,049

P₁ – Les Emprunts :

La société a contracté au cours du premier semestre 2013 un emprunt bancaire CMT auprès de l'UBCI aux conditions ci-après :

DESIGNATION	Montant du Crédit	Echéances à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Crédit Moyen Terme Durée de remboursement : 5 ans Taux : TMM+1,25%	5 000 000,000	297 619,050	4 702 380,950

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2013 à 1 290 216,805 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Groupe Chimique Tunisien	7 237 891,907	7 244 378,910	8 170 370,649
ALKIMIA Packaging	5 694 341,527	4 847 406,813	5 212 104,155
CMA CGM	67 284,998	11 481,725	55 408,334
Plastic Indus. Lasheen	147 128,276	318 016,908	198 430,282
STEG	97,600	0,000	1 030 141,224
SCIN	0,000	206 793,750	0,000
GMGA	166 347,442	43 462,336	145 846,249
Effets à payer (GCT)	18 726 349,656	17 818 660,977	12 211 742,459
Four. Fact. non Parvenues	5 403 447,197	3 831 685,691	3 188 540,673
Autres fournisseurs	1 495 800,722	605 583,281	1 117 168,109
Solde	38 938 689,325	34 927 470,391	31 329 752,134

P₄– Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Charges à payer	4 974 760,410	3 510 482,070	4 325 254,924
Etat impôts et taxes	595 349,722	312 654,616	562 046,865
CNSS	1 488 220,935	847 366,087	1 346 763,202
Charges sociales provisionnées	1 246 177,140	954 033,130	1 438 957,847
Rémunérations dues au personnel	306 330,136	20 498,762	21 298,937
Produits constatés d'avance	198 978,488	6 040 063,794	0,000
Avance/clients étrangers	69 388,930	34 260,836	70 827,476
R.R.R à accorder	381 952,739	566 781,091	357 901,739
Actionnaires dividendes à payer	5 466,066	858 343,966	0,000
Autres	88 263,247	128 724,412	78 409,856
Solde	9 354 887,813	13 273 208,764	8 201 460,846

P₅– Concours bancaires et autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Mobilisation de créances	23 580 899,733	15 523 848,087	21 528 985,128
Intérêts courus	25 342,593	0,000	0,000
Compte courant bancaire	0,000	16 087,982	0,000
Echéances à moins d'un an des emprunts	297 619,050	0,000	0,000
Solde	23 903 861,376	15 539 936,069	21 528 985,128

C – L'état de résultat :**R₁ – Revenus :**

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Ventes de STPP sur le marché local	2 591 438,500	2 723 370,300	5 763 949,050
Vente de STPP à l'export	88 849 094,496	82 965 336,503	170 200 717,653
Vente de boues résiduelles (boues)	2 647 079,220	1 922 794,555	3 850 005,894
Vente déchets d'emballage	0,000	9 900,000	16 500,000
Solde	94 087 612,216	87 621 401,358	179 831 172,597

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

- Stock au 31/12/2012 :	7 764 989,663 DT
- Stock au 30/06/2013 :	8 831 553,411 DT

Variation (1 066 563,748) DT

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Achats consommés	72 428 294,375	79 315 284,333	142 520 793,486
Solde	72 428 294,375	79 315 284,333	142 520 793,486

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Charges de personnel	8 878 595,951	8 108 934,721	18 147 424,003
Solde	8 878 595,951	8 108 934,721	18 147 424,003

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Amort. Immobilisations Incorporelles	324,805	963,471	1 926,943
Amort. Immobilisations Corporelles	1 451 919,208	1 444 976,567	2 993 882,960
Provision pour risque	167 407,507	0,000	323 758,350
Prov / dépréciation stocks	354 500,000	331 277,951	316 418,000
provisions pour charges	0,000	6 615 804	0,000
Provision pour dépréciation Immo. Corp.	138 203,891	25 526,725	19 635,944
Provision pour dépréciation créances	0,000	770 877,578	770 877,577
Solde	2 112 355,411	2 580 238,096	4 426 499,774

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Commissions/ventes	565 128,185	476 924,052	1 089 071,988
Frêt et transport sur ventes STPP	5 584 751,771	3 973 170,703	8 069 866,746
Frais d'assurances	989 177,237	587 269,153	1 521 324,445
Manutention sur ventes STPP	341 376,476	311 045,590	309 760,058
Frais sur ventes boues	239 051,481	268 184,596	403 632,590
Autres charges	1 888 988,644	1 794 044,683	3 694 381,708
Solde	9 608 473,794	7 410 638,777	15 088 037,535

R₈ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Intérêts/financement CT et agios	(166 422, 950)	(77 662,755)	(218 475,226)
Pertes de change	(148 547,343)	(192 032,947)	(1 103 545,670)
Gains de change	1 608 085,434	1 295 031,078	2 717 784,034
Solde	1 293 115,141	1 025 335,376	1 395 763,138

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Produits de participation	2 999 910,000	999 970,000	999 970,000
Intérêts des placements et comptes courants bancaires	316 945,564	330 504,609	584 433,326
Solde	3 316 855,564	1 330 474,609	1 584 403,326

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Produits sur cession immobilisation	3 100,000	0,000	65 804,000
produits sur exercices antérieurs	259 380,758	40 716,689	413 929,964
Reprise sur provisions	1 072 264,808	1 126 688,794	1 273 943,916
Autres produits accessoires	6 028,507	2 681,424	4 682,014
Solde	1 340 774,073	1 170 086,907	1 758 359,894

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Charges sur exercices antérieurs	121 470,892	88 978,524	139 703,530
Solde	121 470,892	88 978,524	139 703,530

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2013 à 118 000,375 DT.

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

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 30/06/2013 à 18 570 941,609DT contre (9 539 772,388) DT au 30/06/2012 et (9 228 338,772) DT au 31/12/2012, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 96 054 521,338 DT et des décaissements d'exploitation de 77 483 579,729 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(2 323 309,840)	(2 251 112,032)	(3 814 070,231)
- Libération capital de la filiale les Salines de Tataouine	(4 250 084,400)	(4 249 985,000)	(8 499 970,000)
- Cession d'immobilisation	2 400,000	1 631,000	65 804,000
- Libération 50% du capital de la société STMCI	0,000	0,000	(50 000,000)
Flux provenant des activités d'investissements	(6 570 994,240)	(6 499 466,032)	(12 298 236,231)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- Dividendes et autres distributions (jetons de présence)	(9 151 405,000)	(2 038 556,000)	(2 892 118,000)
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	2 051 914,605	7 588 959,373	13 699 040,014
- Encaissements provenant des emprunts	5 000 000,000	0,000	0,000
Les flux provenant des activités de financement	2 099 490,395	5 550 403,373	10 806 922,014

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

Désignation	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
- Gains de change	44 083,986	43 403,052	50 950,845
- Pertes de change	(6 312,937)	(8 414,611)	(21 911,654)
Les flux provenant des activités de financement	37 771,049	34 988,441	29 039,191

Trésorerie au 30 Juin 2013 :

Au 30 Juin 2013, la trésorerie s'élève à 25 557 499,895 DT contre 15 856 039,064 DT au 30.06.2012 et 15 619 271,872 dinars au 31/12/2012.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2013	30.06.2012	30.12.2012
Cautions reçues de nos fournisseurs	133 827,174	183 219,991	138 165,190
Total	133 827,174	183 219,991	138 165,190

Engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Caution en faveur de l'OMMP	179,055	179,055	179,055
Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000	1 000,000
Caution en faveur Egyptian Strach co	9 540,000	25 384,000	0,000
Total	120 719,055	136 563,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 46 333 219,550 DT
- Location d'une villa : 4 596,896 DT

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

- Primes d'assurance : 779 762,392DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 16 032 548,621 DT

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 2 Août 2013. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.