

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 30 mai 2019. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK et Mr Anis LAADHAR.

BILAN CONSOLIDE (Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	31 décembre 2018	31 décembre 2017
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		1 746 906	1 704 686
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(1 507 963)	(1 465 744)
	1	<u>238 943</u>	<u>238 943</u>
Immobilisations corporelles		214 476 041	155 294 153
- Amortissements des immobilisations corporelles		(119 254 651)	(75 704 444)
	2	<u>95 221 390</u>	<u>79 589 709</u>
Immobilisations financières		11 641 762	11 784 452
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(9 780 437)	(9 745 776)
	3	<u>1 861 326</u>	<u>2 038 677</u>
Actifs d'impôts différés	4	<u>3 536 035</u>	<u>1 108 796</u>
Total des actifs immobilisés		<u>100 857 692</u>	<u>82 976 124</u>
Autres actifs non courants	5	<u>1 204 798</u>	<u>-</u>
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>102 062 491</u>	<u>82 976 124</u>
ACTIFS COURANTS			
Stock		51 362 528	31 738 483
- Provisions pour dépréciation des stocks		(2 330 488)	(1 754 685)
	6	<u>49 032 040</u>	<u>29 983 798</u>
Clients et comptes rattachés		60 333 136	66 382 866
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(8 748 672)	(8 342 616)
	7	<u>51 584 464</u>	<u>58 040 251</u>
Autres actifs courants	8	<u>10 500 712</u>	<u>9 885 388</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs		(3 000)	(29 212)
		<u>10 497 712</u>	<u>9 856 175</u>
Placements et autres actifs financiers	9	<u>574 965</u>	<u>287 786</u>
Liquidités et équivalents de liquidités	10	<u>4 995 043</u>	<u>8 458 100</u>
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>116 684 223</u>	<u>106 626 111</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>218 746 713</u>	<u>189 602 234</u>

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		12 497 249	32 038 256
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		31 969 779	51 510 786
Résultat consolidé		(18 411 999)	(19 479 274)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	13 557 779	32 031 513
Intérêts minoritaires dans les réserves	11	536	442
Intérêts minoritaires dans le résultat	11	41	38
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	12	41 729 334	39 930 514
Provisions pour risques et charges	13	7 721 232	1 201 458
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		49 450 566	41 131 972
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	116 572 159	83 580 214
Autres passifs courants	15	17 256 492	14 433 282
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	21 909 139	18 424 774
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		155 737 790	116 438 270
TOTAL DES PASSIFS		205 188 356	157 570 242
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		218 746 713	189 602 234

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31-déc-18	31-déc-17
Revenus	17	161 970 059	180 983 278
<u>Total produits d'exploitation</u>		161 970 059	180 983 278
Variation des stocks de produits finis et encours	18	(12 406 833)	1 783 693
Achat d'approvisionnements consommés	19	141 966 242	144 764 720
Charges de personnel		20 807 349	20 798 367
Dotations aux amortissements et aux provisions		8 437 249	7 104 041
Autres charges d'exploitation	20	22 997 854	22 486 362
<u>Total des charges d'exploitation</u>		181 801 861	196 937 183
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		(19 831 802)	(15 953 905)
Charges financières nettes	21	(248 868)	(3 127 043)
Produits des placements	22	310 744	174 273
Autres gains ordinaires	23	751 003	1 427 958
Autres pertes ordinaires	24	(1 552 059)	(752 656)
<u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES</u>		(20 570 983)	(18 231 372)
Impôts différés		2 427 239	(903 593)
Impôts exigibles		(268 214)	(344 270)
<u>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</u>		(18 411 958)	(19 479 235)
<u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u>		(18 411 958)	(19 479 235)
Part revenant aux intérêts minoritaires	11	(41)	(38)
<u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u>		(18 411 999)	(19 479 274)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31-déc-18	31-déc-17
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u>			
Résultat net après modifications comptables		(18 411 999)	(19 479 274)
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		41	38
*Amortissements et provisions		7 896 679	6 586 086
*Reprises sur provisions			
*Variation des :			
- Stocks		(18 123 424)	(24 090)
- Créances clients		6 049 731	(7 161 837)
- Autres actifs		(557 357)	(6 471 510)
- Fournisseurs et autres dettes		33 978 205	48 693 726
Ajustement sur écart de réévaluation		4 826 097	
*Impôt différé		(2 427 239)	903 593
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		13 230 733	22 688 464
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>			
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(11 066 174)	(2 145 731)
Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières		-	29 304
Décaissements pour acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise		(9 569 575)	-
Décaissements provenant de l'acquisition des autres actifs non courants		(208 993)	-
Encaissements sur cession d'immobilisations financières		150 746	-
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(20 693 996)	(2 116 427)
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>			
Encaissements sur emprunts		4 287 385	(17 546 586)
Décaissements sur placements		(287 179)	-
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		4 000 206	(17 546 586)
<u>Incidence différence de change</u>			
Variation de trésorerie		(3 463 058)	3 025 451
Trésorerie au début de l'exercice	10	8 458 100	5 432 649
Trésorerie à la clôture de l'exercice	10	4 995 043	8 458 100

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I. Référentiel comptable

Les Etats Financiers annuels du groupe AL KIMIA, arrêtés au 31 Décembre 2018, sont élaborés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- Du Cadre Conceptuel ;
- De la Norme Comptable Générale (NCT 1) ;
- Des Normes Comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- De la Norme Comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- De la Norme Comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

II. Principes de comptabilisation

Les Etats Financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement
- Convention de l'entité
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de la périodicité
- Convention du coût historique
- Convention de la réalisation du revenu
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de l'objectivité
- Convention de permanence des méthodes
- Convention de l'information complète
- Convention de prudence
- Convention de l'importance relative
- Convention de prééminence du fond sur la forme

III. Principes de consolidation

Les Etats Financiers consolidés comprennent les Etats Financiers de la société ALKIMIA et de ses filiales au 31/12/2018.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le groupe a obtenu le contrôle et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Les Etats Financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Tous les soldes, produits et charges intra-groupe ainsi que les profits et pertes latents résultant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les intérêts minoritaires représentent la part de profits ou de pertes ainsi que les actifs nets, qui ne sont pas détenus par le groupe. Ils sont présentés séparément dans le compte de résultat consolidé et dans les capitaux propres du bilan consolidé, séparément des capitaux propres attribuables à la société mère.

IV. Périmètre et méthodes de consolidation :

Périmètre de consolidation

Les Etats Financiers consolidés comprennent ceux de la société ALKIMIA et ceux des entreprises sur lesquelles la société exerce une influence notable ou un contrôle exclusif ou conjoint.

Méthodes de consolidation

- **L'intégration globale**

Cette méthode s'applique aux entreprises contrôlées de manière exclusive par Alkimia. Elle requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat.

- **La mise en équivalence**

Selon cette méthode la participation est initialement enregistrée au coût d'acquisition et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans l'actif net de la société consolidée.

Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles la société mère exerce une influence notable.

L'analyse du portefeuille titres de participation du Groupe ALKIMIA permet d'arrêter le périmètre suivant :

<i>Sociétés</i>	<i>Secteur</i>	<i>Pays de résidence</i>	<i>Qualification</i>	<i>Méthode de consolidation</i>	<i>Pourcentage d'intérêt</i>
ALKIMIA	Industriel	Tunisie	Mère	Intégration globale	100%
ALKIMIA PACKAGING	Industriel	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,997%
LES SALINES DE TATAOUINE	Industriel	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,999%
GBNA	Service	Tunisie	Filiale	Intégration globale	99,997%

- « ALKIMIA PACKAGING » est une société anonyme constituée avec un capital de 2 000 000 DT détenu à 99,997% par la société mère ALKIMIA S.A.
- « LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en Août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND détenu à 99,999% par la société mère ALKIMIA S.A.
- « GBNA » est une société SARL non résidente constituée en 2010 avec un capital de 80 739 970 DT. La société GBNA a été acquise par ALKimia PACKAGING à la fin de l'exercice 2018 à hauteur de 99,999% de son capital social.
- La société KIMIAL Spa : A l'instar des exercices précédents, la société KIMIAL Spa, dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des Etats Financiers de l'exercice 2016 du fait qu'elle est en phase de liquidation et ce conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne n°35 relative aux Etats Financiers consolidés dans son § 11.

V. Méthodes comptables

Les Etats Financiers consolidés du groupe AL Kimia sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

Revenus

Les revenus sont, soit les rentrées de fonds ou autres augmentations de l'actif d'une entreprise, soit les règlements des dettes de l'entreprise (soit les deux) résultant de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe. Les revenus sont pris en compte au moment de la livraison aux clients ou au moment de la réalisation de services. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

Evaluation des titres de participation

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition tous frais et charges exclus à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises et parts dans les entreprises liées.

Conversion des opérations en monnaies étrangères, réévaluation et constatation des résultats de change

- Règles de conversion : les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte ;
- Réévaluation des comptes de position : à chaque arrêté comptable les éléments d'actif, de passif et de hors bilan sont réévalués sur la base du cours moyen des devises sur le marché interbancaire publié par la BCT à la date d'arrêté.
- Constatation du résultat de change : à chaque arrêté comptable la différence entre, d'une part les éléments d'actif, de passif et de hors bilan et d'autres parts les montants correspondants dans les comptes de contre valeurs position de change sont prises en compte en résultat de la période concernée.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode économique.

Homogénéisation et Elimination des soldes et transactions intra-groupe :

Les opérations et transactions internes sont traitées de manière à neutraliser leurs effets. Ces opérations concernant principalement les comptes courants entre sociétés du périmètre.

Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou intégration proportionnel au prorata du pourcentage d'intérêt.

Impôt différé

Les sociétés du Groupe ALKIMIA sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible. Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

VI. Notes explicatives

Note 1 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent à 238 943 DT au 31 Décembre 2018 contre le même solde au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Réalisation Etudes - encours	238 943	238 943
Logiciels	1 507 963	1 465 744
Immobilisations incorporelles brutes	1 746 906	1 704 686
- Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 507 963)	(1 465 744)
Immobilisations incorporelles nettes	238 943	238 943

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 95 221 390 DT au 31 Décembre 2018 contre 79 589 709 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Installations diverses	141 083 809	106 714 985
Constructions & Bâtiments	49 250 600	35 777 222
Immobilisations en cours	5 468 117	1 504 626
Agencements et aménagements des terrains	4 726 189	4 726 189
Terrain	4 310 694	886 965
Matériel de transport	2 533 563	3 176 202
Matériel informatique & télécommunications	1 563 981	1 956 627
Equipements & MMB	668 815	507 163
Pool non utilisable	44 175	44 175
Total immobilisations corporelles	209 649 944	155 294 153
Ecart d'évaluation	4 826 097 (*)	-
Immobilisations corporelles brutes	214 476 041	155 294 153
- Amortissements des immobilisations corporelles	(119 254 651)	(75 704 444)
Immobilisations corporelles nettes	95 221 390	79 589 709

(*) L'écart d'évaluation net correspond aux plus/moins values afférentes aux éléments d'actifs identifiables acquis lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société GBNA en vue de ramener la valeur comptable de ces actifs à leur Juste valeur.

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 1 861 326 DT au 31 Décembre 2018 contre 2 038 677 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Dépôts et cautionnements	1 598 379	1 732 782
Prêts	192 515	200 802
Actions	9 850 868	9 850 868
Immobilisations financières brutes	11 641 762	11 784 452
Provision des Titres de participation	(9 745 776)	(9 745 776)
Provision pour dépréciations des autres immobilisations financières	(34 661)	-
Immobilisations financières nettes	1 861 326	2 038 677

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 3 536 035 DT au 31 Décembre 2018 contre 1 108 796 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Actif d'impôt différé	3 536 035	1 108 796
Actif d'impôt différé	3 536 035	1 108 796

Note 5 : Autres actifs non courants

Les autres actifs courants s'élèvent à 1 204 798 DT au 31 Décembre 2018 contre une valeur nulle au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Ecart de conversion sur emprunts	995 799	-
Charges à répartir	208 999	-
Total autre actifs non courants	1 204 798	-

Note 6 : Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 49 032 040 DT au 31 Décembre 2018 contre 29 983 798 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Produits finis	19 350 304	6 969 031
Matières premières	19 201 560	14 844 435
Consommables	8 096 533	6 484 615
Pièces de rechange et emballages	4 690 008	3 415 754
Produits résiduels (Boues)	24 121	24 647
Total des stocks brut	51 362 528	31 738 483
Provision pour dépréciation des stocks	(2 330 488)	(1 754 685)
Total des stocks net	49 032 040	29 983 798

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Le solde net de cette rubrique s'élève à 51 548 464 DT au 31 Décembre 2018 contre 58 040 251 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Clients locaux	7 494 599	15 246 696
Clients étrangers	39 366 436	31 189 920
Clients douteux	19 105 412	19 091 248
Effets à recevoir	1 974 796	2 496 735
Indemnisation assurance	(7 608 108)	(1 641 732)
Total brut	60 333 136	66 382 866
Provision sur clients douteux	(8 748 672)	(8 342 616)
Total net	51 584 464	58 040 251

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 2018 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 pu recouvrer auprès de ces compagnies un montant total de 7 608 108 DT et a dû provisionner dans ses Etats Financiers de l'exercice clos au 31 Décembre 2018 un montant de 8 071 617 DT.

Note 8 : Autres actifs courants

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2018 à 10 497 712 DT contre 9 856 175 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Taxes	156 751	265 534
Produits à recevoir	2 838 238	2 709 808
Fournisseurs	5 676 109	4 550 204
Personnel avances et prêts	190 676	192 785
Autres actifs courants	473 458	1 143 982
Impôts	1 165 479	1 023 075
Total brut	10 500 712	9 885 388
Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	(3 000)	(29 212)
Total net	10 497 712	9 856 175

Note 9 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élève au 31 Décembre 2018 à 574 965 DT contre 287 786 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Échéance à moins d'un an / prêts	253 456	131 180
Intérêts courus non échus	9 386	11 648
Placements courants	312 122	144 958
Total	574 965	287 786

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidité s'élève à 4 995 043 DT au 31 Décembre 2018 contre 8 458 100 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Banques	2 484 937	8 448 899
Caisses	10 105	9 202
Certificats de dépôts	2 500 000	-
Total	4 995 043	8 458 100

Note 11 : Tableau de variation des capitaux propres :

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 13 557 779 DT au 31 Décembre 2017 contre 32 031 513 DT au 31 Décembre 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Part du groupe dans les capitaux propres	Part des minoritaires dans les réserves	Part des minoritaires dans le résultat
Solde au 31.12.2017	19 472 530	32 038 256	(19 479 274)	32 031 513	442	38
Réserves		(19 479 274)	19 479 274	-	38	(38)
Retraitements de consolidation		74		74	(74)	
Entrée en périmètre GBNA		(125)		(125)	130	
Subventions		(61 683)		(61 683)		
Résultat de 2018			(18 411 999)	-18 411 999		41
Solde au 31.12.2018	19 472 530	12 497 249	(18 411 999)	13 557 779	536	41

Le capital social s'élève au 31 Décembre 2018 à 19 472 530 DT divisé en 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.

Le Résultat par action est de (9,455) DT au titre de 2018 contre (10,003) DT au titre de 2017, calculés comme suit :

Exercice	2018	2017
Résultat net	(18 411 999)	(19 479 274)
Nombre d'action	1 947 253	1 947 253
Résultat par action	(9,455)	(10,003)

Note 12 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 41 729 334 DT au 31 Décembre 2018 contre 39 930 514 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Emprunt STB	312 500	625 000
Emprunt AMEN BANK	10 826 242	12 390 084
Emprunt UBCI	357 143	1 071 429
Emprunt BIAT	9 671 268	11 251 558
Emprunt ALBARAKA	14 378 848	14 592 444
Emprunt BT	6 183 332	-
Total	41 729 334	39 930 514

Note 13 : Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2018 à 7 721 232 DT contre 1 201 458 DT au 31 Décembre 2017 et correspond aux provisions pour couvrir les divers risques et charges opérationnels encourus par la société.

Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève à 116 572 159 DT au 31 Décembre 2018 contre 83 580 214 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Fournisseurs – Factures non parvenues	6 934 297	6 670 124
AUTRES FOURNISSEURS	109 637 862	76 910 090
Total	116 572 159	83 580 214

Note 15 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint 17 256 492 DT au 31 Décembre 2018 contre 14 433 282 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Personnel	8 001 628	7 482 830
Charges à payer	3 457 613	325 267
Retenues à la source	1 451 064	1 238 506
Impôts	-	28 119
Avances des clients	618 492	1 321 427
Intérêts sur prêts	87 400	78 635
Autres passifs courants	3 635 729	3 958 497
Total	17 256 492	14 433 282

Note 16 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 Décembre 2018 à 21 909 139 DT contre 18 424 774 DT au 31 Décembre 2017 :

Libellé	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Mobilisation de créances	1 687 960	7 976 659
Intérêts	641 970	614 055
Financement en devise	8 208 711	-
Échéances à moins d'un an	11 370 499	9 834 061
Total	21 909 139	18 424 774

Note 17 : Revenus

Les revenus ont totalisé un montant de 161 970 059 DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 180 983 278 DT au titre de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
STPP	129 838 630	154 090 554
NA2CO3	28 457 275	23 220 632
Produits résiduels	3 674 154	3 672 092
Total	161 970 059	180 983 278

Note 18 : Variations des stocks de produits finis et encours

Cette rubrique a totalisé un montant de (12 406 833) DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 1 783 693 DT au titre de l'exercice 2017.

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont totalisé un montant de 141 966 242 DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 144 764 720 DT au titre de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Matières premières	125 981 966	127 775 408
Fournitures et consommables	5 781 612	3 820 021
Variation des stocks	(5 667 472)	(1 837 141)
Frais d'approche	15 870 135	15 006 432
Total	141 966 242	144 764 720

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont totalisé un montant de 22 997 854 DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 22 486 362 DT au titre de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Entretiens et réparations	2 418 665	1 885 542
Primes d'assurances	2 824 651	2 088 105
Etudes et recherche	25 914	39 624
Divers services extérieurs	2 169 079	2 093 318
Rémunérations d'Intermédiaires et honoraires	714 721	682 884
Frais de transport	10 000 357	12 161 810
Publicité, publications, relations	426 261	478 896
Déplacements, missions, réceptions	409 810	441 416
Autres charges d'exploitation	592 251	533 350
Commissions	627 029	476 313
Impôts et taxes	1 632 067	563 230
Sous-Traitance	536 253	500 987
Locations	620 797	540 886
Total	22 997 854	22 486 362

Note 21 : Charges financières nettes

L'exercice 2018 a enregistré des charges financières nettes de 248 868 DT contre des charges financières nettes d'un montant de 3 127 043 DT au titre de 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Gains / Pertes de change	5 313 218	34 684
Charges d'intérêts	(5 562 086)	(3 161 727)
Total	(248 868)	(3 127 043)

Note 22 : Produits des placements

Les produits des placements ont totalisé un montant de 310 744 DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 174 273 DT au titre de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits des valeurs financières et des placements	294 799	168 573
Intérêts	15 944	5 700
Total	310 744	174 273

Note 23 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires ont totalisé un montant de 751 003 DT au titre de l'exercice 2018 contre un montant de 1 427 958 DT au titre de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Reprises de provisions	466 515	465 744
Produits sur exercices antérieurs	226 903	567 768
Autres gains	57 585	394 447
Total	751 003	1 427 958

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires ont totalisé un montant de 1 552 059 DT au cours de l'exercice 2018 contre un montant de 752 656 DT au cours de l'exercice 2017 :

Libellé	Exercice 2018	Exercice 2017
Charges sur exercices antérieurs	1 615 540	819 689
Autres produits	(63 481)	(67 033)
Total	1 552 059	752 656

Rapport des Co-Commissaires aux Comptes

Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 Décembre 2018

Messieurs les actionnaires du groupe ALKIMIA,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers Consolidés

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 consolidés du Groupe ALKIMIA (le « groupe »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 Décembre 2018, 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 consolidés font ressortir des capitaux propres positifs de 13 557 779 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 18 411 999 DT.

À notre avis, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 Décembre 2018, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers consolidés 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 qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

4. Observations

Nous attirons votre attention sur la Note 6 aux Etats Financiers consolidés qui décrit la situation suivante :

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 2018 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 pu recouvrer auprès de ces compagnies un montant total de 7 608 108 DT et a dû provisionner dans ses Etats Financiers de l'exercice clos au 31 Décembre 2018 un montant de 8 071 617 DT.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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 consolidés 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 du groupe dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers consolidés. 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 consolidés 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 consolidés

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe 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 consolidés 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers consolidés 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 consolidés 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.

Tunis, le 16 Mai 2019

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting

Lotfi REKIK

AMC Ernst & Young

Anis LAADHAR