

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS**SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

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

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 06 mai 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Nasser KADRI et Mr Mohamed CHERIF .

BILAN au 31 décembre 2009			
(Exprimé en dinars)			
		Au 31 décembre	
Actifs	Notes	2009	2008
Actifs non courants			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	A1	2 618 040	2 272 982
Moins : Amortissements des immobilisations incorporelles	A2	(865 236)	(852 693)
Immobilisations incorporelles nettes		1 752 806	1 420 289
Immobilisations corporelles	A3	65 802 959	65 030 347
Moins : Amortissements des immobilisations corporelles	A4	(48 992 347)	(46 337 831)
Immobilisations corporelles nettes		16 810 612	18 692 516
Immobilisations financières	A5	11 291 240	9 782 540
Moins : Provisions	A5'	(4 597 056)	(1 912 550)
Immobilisations financières nettes		6 694 184	7 869 990
Total des actifs immobilisés		25 257 602	27 982 795
Autres actifs non courants		-	-
Total des actifs non courants		25 257 602	27 982 795
Actifs courants			
Stock	A6	14 040 770	32 235 165
Moins : Provisions sur stock	A7	(1 248 748)	(7 331 820)
Stock net		12 792 022	24 903 345
Clients et comptes rattachés	A8	32 455 672	25 328 572
Moins : provisions sur clients	A9	(3 926 889)	(3 841 958)
Clients et comptes rattachés nets		28 528 783	21 486 614
Autres actifs courants	A10	1 745 401	12 749 130
Placements et autres actifs financiers	A11	152 726	150 649
Liquidités et équivalents de liquidités	A12	12 309 495	22 571 984
Total des actifs courants		55 528 427	81 861 721
Total des actifs		80 786 029	109 844 516

BILAN au 31 décembre 2009			
(Exprimé en dinars)			
		Au 31 décembre	
Capitaux propres et passifs	Notes	2009	2008
Capitaux propres			
Capital Social	C1	19 472 530	19 472 530
Autres capitaux propres	C2	22 507 253	22 507 253
Résultats reportés	C4	(2 934 295)	9 639
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		39 045 488	41 989 422
Résultat de l'exercice		3 606 114	(2 943 935)
Total des capitaux propres avant affectation		42 651 602	39 045 488
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	P1	-	1 166 667
Provisions	P2	2 400 765	1 642 916
Total des passifs non courants		2 400 765	2 809 583
Passifs courants			
Fournisseurs & comptes rattachés	P3	27 716 319	64 927 494
Autres passifs courants	P4	2 580 238	1 858 255
Concours bancaires et autres passifs financiers	P5	5 437 105	1 203 697
Total des passifs courants		35 733 662	67 989 446
Total des passifs		38 134 427	70 799 028
Total des capitaux propres et passifs		80 786 029	109 844 516

ETAT DE RESULTAT			
(modèle autorisé)			
(Exprimé en dinars)			
		Période de 12 mois allant du 1 ^{er} Janvier au 31 décembre	
Résultat	Notes	2009	2008
Produits d'exploitation			
Revenus	R1	132 685 976	181 989 326
Autres produits d'exploitation	R2	18 800	28 800
Total des produits d'exploitation		132 704 776	182 018 126
Charges d'exploitation			
Variation de stock de produits finis	R3	10 080 005	(10 249 729)
Achats d'approvisionnements consommés	R4	98 977 103	168 049 594
Charges du personnel	R5	8 932 727	7 415 305
Dotations aux amortissements et aux provisions	R6	7 400 783	11 827 610
Autres charges d'exploitation	R7	12 127 268	11 526 459
Total des charges d'exploitation		137 517 886	188 569 239
Résultat d'exploitation		(4 813 110)	(6 551 113)
Charges financières nettes	R8	(2 377 503)	(2 814 971)
Produits des placements	R9	3 279 471	6 483 526
Autres gains ordinaires	R10	7 688 832	300 421
Autres pertes ordinaires	R11	(85 213)	(84 076)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 692 477	(2 666 212)
Impôt sur les bénéfices	R12	(86 363)	(277 722)
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 606 114	(2 943 935)
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-
Résultat net de l'exercice		3 606 114	(2 943 935)
Effet des modifications comptables		-	-
Résultat après modifications comptables		3 606 114	(2 943 935)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE		
(Exprimé en dinars)		
	Période de 12 mois allant du 1 er janvier au 31 décembre	
Etat des flux de trésorerie	2009	2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	128 216 455	194 625 561
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(134 134 258)	(169 589 905)
Intérêts payés	(185 148)	(205 066)
Impôts et taxes payés à l'état	(1 967 012)	(3 083 821)
Autres flux d'exploitation	(2 366 201)	(385 313)
Total des flux de trésorerie affectés/ provenant de l'exploitation	(10 436 164)	21 361 456
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 444 014)	(2 736 031)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(1 540 980)	(1 247 458)
Total des flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement	(2 984 994)	(3 983 489)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(80 200)	(84 783)
Encaissement provenant des mobilisations des créances	4 239 404	-
Remboursement d'emprunts en principal	(1 166 667)	(1 269 448)
Total des flux de trésorerie provenant/ affectés aux activités de financement	2 992 537	(1 354 231)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	150 490	(32 978)
Variation de trésorerie	(10 278 131)	15 990 759
Trésorerie au début de l'exercice	22 571 984	6 581 225
Trésorerie à la clôture	12 293 852	22 571 984

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2009

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; Na₅ P₃ O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃ PO₄) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na₂CO₃).

Le Tripolyphosphate de Sodium est une matière première de base pour la fabrication des poudres détergentes.

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

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

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

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

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

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

Depuis le 17 Avril 2006, La société est devenue l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SPA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. Un programme de revamping et d'augmentation de la capacité de production de l'usine de KIMIAL, à 60 000 tonnes de STPP par an, a été réalisé.

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

II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2009 :

- Les prix de l'acide phosphorique en 2009 ayant subis plusieurs baisses successives, sont revenus à leurs niveaux historiques permettant de fabriquer un STPP à coût de production raisonnable.
- La production a enregistré une augmentation de 11 % par rapport à 2008 passant ainsi de 111.920 tonnes à 124.100 tonnes.
- Suite au raffermissement de la demande de STPP les ventes en 2009 ont atteint 130 320,900 tonnes contre 105 546,000 tonnes en 2008.
- Le 19 Novembre 2009 a été constituée la filiale "ALKIMIA-Packaging S.A." dont l'activité est le conditionnement du carbonate de sodium et de tous autres produits chimiques à usage industriel.
- L'usine de la filiale algérienne « KIMIAL SpA » est entrée en production à partir de juillet 2009.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux principes et normes comptables tels que prévus par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

IV – NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :**1 – Immobilisations Incorporelles :**

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

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 frêt, 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.....	:	33,34% l'an

3 – Participations :

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

4 – Créances libellées en devises :

Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2009.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 31/12/2009.

6- Les stocks :

▪ Coût d'entrée :

Les stocks de matières premières et pièces de rechange sont évalués au coût moyen pondéré.
Les stocks de produits finis sont évalués au coût moyen pondéré annuel de production.

▪ Valorisation à la date de clôture :

Les stocks sont évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

7 – Revenus :

Les revenus libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés au cours moyen du mois de facturation ou du mois précédent.

V - INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :**A – Les actifs :****A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :**

Fonds de commerce et Savoir-faire	:	750 000,000 DT
Logiciels au 31/12/2008	:	119 652,889 DT
Acquisitions logiciels en 2009	:	3 471,000 DT
Frais de Recherche et Développement au 31/12/2008	:	1 403 329,501 DT
Frais de Recherche et Développement engagés en 2009	:	341 587,969 DT
Amortissements	:	(865 235,569) DT

Immobilisations incorporelles nettes au 31/12/2009 : **1 752 805,790 DT**

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Immobilisations brutes au 31/12/2008	:	65 030 347,261 DT
Mise en rebut	:	(111 991,939) DT
Cession	:	(60 800,199) DT
Acquisitions 2009	:	964.025,606 DT
Reclassements	:	(18 621,881) DT

Amortissements : 65 802 958,848 DT
(48 992 347,419)DT

Immobilisations Corporelles nettes au 31/12/2009 : **16 810 611,429 DT**

A₅ – Immobilisations financières :

Elles sont constituées des éléments suivants :

Participations à la F.I.G	:	20 000,000 DT
Participation à la B.T.S	:	50 000,000 DT
Participation KIMIAL spa	:	9 535 868,343 DT
Participation AL KIMIA PACKAGING	:	499 995,000 DT
Prêts au personnel à plus d'un an	:	506 496,137 DT
Cautionnements versés	:	678 881,016 DT

Provisions : 11 291 240,496 DT
(4 597 056,166 DT)

6 694 184,330 DT

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.

La souscription de la Société Chimique ALKIMIA porte sur un montant total de 394 200 000,00 DA :

- ✓ 269 500 000,00 DA représentant 55% du nouveau capital social de KIMIAL soit 26 950 actions d'une valeur nominale de 10.000 DA chacune,
- ✓ 124 700 000,00 DA représentant la prime d'émission.

Les 26 950 actions nouvellement émises, entièrement souscrites par ALKIMIA ainsi que la prime d'émission ont été totalement libérées.

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.

A₆ – A₇ – Stocks :

Les stocks au 31/12/2009 sont constitués de :

2 670 tonnes	acide phosphorique	:	1 515 443,940 DT
8 272,548 tonnes	lessive de soude (NaOH)	:	2 475 369,720 DT
16 588 tonnes	carbonate (Na ₂ CO ₃)	:	3 958 162,208 DT
496,525 tonnes	STPP	:	421 727,481 DT
	Stocks de matières consommables	:	718 058,496 DT
	Stocks de fournitures consommables	:	4 329 587,391 DT
	Stocks d'emballages	:	495 409,173 DT
	Toiles de filtre	:	127 011,766 DT

			14 040 770,175 DT

Les provisions pour dépréciation de stocks s'élèvent au 31/12/2009 à 1 248 747,918 DT et se détaillent comme suit :

Provision pour dépréciation Stock de fournitures consommables :	1 227 695,258 DT
Provision pour dépréciation Stock de STPP :	21 052,660 DT

A₈ – A₉ – Clients et comptes rattachés :

Ce poste s'élève au 31/12/2009 à 31 912 412,377 DT se détaillant comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Clients locaux	209 627,151	413 280,826
Clients étrangers	28 271 598,586	20 670 151,919
Clients douteux	4 305 186,423	3 841 958,423
Effets à recevoir	585 681,558	403 180,905
Avance/Clients étrangers	(98 747,612)	-
R.R.R à accorder	(817 674,456)	-
Solde	32 455 671,650	25 328 572,073

Les provisions pour clients douteux s'élevant à 3.926.888,584 DT concernent d'anciennes ventes effectuées sur l'Irak pour 3.340.218,584 DT et sur le marché local pour 112.442,000 DT et non payées à ce jour ainsi que deux factures impayées sur KIMIAL SpA relatives au transfert du savoir faire.

A₁₀ – Autres actifs courants :

Ce poste qui s'élève à 1 745 401,281 DT est constitué essentiellement de :

- Diverses avances fournisseurs	:	176 583,191 DT
- Avances au personnel	:	139 203,678 DT
- Etat impôt à liquider	:	276 465,582DT
- Produits à recevoir (*)	:	726 538,310 DT
- Compte courant ALKIMIA-Packaging	:	403 443,018 DT

(*) Les produits à recevoir sont relatifs à l'avoir sur les achats d'acide phosphorique accordé par le Groupe Chimique Tunisien.

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Ce poste qui s'élève à 152 725,921 DT, représente uniquement les échéances de l'année 2010 des prêts accordés au personnel.

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Placement (certificats de dépôt)	:	10 000 000,000 DT
Effets remis à l'encaissement	:	219 876,013 DT
Dépôts en banque	:	2 086 378,380 DT
Caisses	:	3 240,350 DT

B – Les capitaux propres et passifs :**C₁ – C₄ – Capitaux propres :**

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 31 Décembre 2009 se présente comme suit :

	Capital Social	Réserve Légale	Réserve spéciale	Réserves pour fonds social	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde 31/12/08	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	9 639,488	-	39 045 487,962
Affectation résultat 2008					-2 943 934,526	2 943 934,526	
Résultat 2009						3 606 113,754	
Solde 31/12/08	19 472 530,000	1 947 253,000	19 410 000,000	1 150 000,000	-2 934 295,038	3 606 113,754	42 651 601,716

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2009 à 2 400 765,169 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un solde de 27 716 318,718 DT au 31 décembre 2009 contre un solde de 64 927 493,793 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Fournisseurs	3.12.2009	31.12.2008
Groupe Chimique Tunisien	9 454 289,397	59 534 254,625
SOLVAY	1 350 574,234	1 557 880,641
ARKEMA	1 710 740,625	0,000
BASIC CHEMICAL SOLUTION	922 539,993	0,000
ANSAC	5 601 835,375	0,000
CMA CGM	139 734,366	226 350,929
Plastic Indust. Lasheen	197 753,076	280 779,685
Relantex	47 994,711	486 535,394

Effets à payer (GCT)	4 174 013,044	0,000
Four. Fact. non Parvenues	3 261 031,237	1 854 559,092
Autres fournisseurs	855 812,660	987 133,427
Solde	27 716 318,718	64 927 493,793

P₄ – Autres passifs courants :

Les autres passifs courants présentent un solde de 2 580 237,559 DT au 31 décembre 2009 contre un solde de 1 858 255,113 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Charges à payer	1 060 464,371	620 070,128
Etat impôts et taxes	278 285,296	247 049,153
CNSS	662 956,122	593 018,010
Charges sociales provisionnées	360 239,748	210 304,814
Autres	218 292,022	187 813,008
Solde	2 580 237,559	1 858 255,113

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

Cette rubrique présente un solde de 5 437 105,663 DT au 31 décembre 2009 contre un solde de 1 203 696,666 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Les échéances de l'année crédit UBCI	1 166 666,670	1 166 666,666
Créances mobilisées	4 239 203,593	0,000
Les intérêts courus	15 593,148	37 030,000
Compte bancaire	15 642,252	0,000
Solde	5 437 105,663	1 203 696,666

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

Les revenus totalisent un solde de 132 685 975,604 DT au 31 décembre 2009 contre un solde de 181 989 326,046 DT au 31 décembre 2008 et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Ventes de STPP sur le marché local	5 382 008,529	9 999 542,305
Vente de STPP à l'export	127 156 677,518	165 731 352,070
Vente de boues résiduelles	927 539,688	6 081 805,091
Vente déchets d'emballage	33 950,000	70 950,000
Vente Carbonate de sodium	3 474,325	8 338,380
Vente charbon actif	0,000	97 338,200
R.R.R Accordés/Ventes STPP	(817 674,456)	0,000
Solde	132 685 975,604	181 989 326,046

R₂ – Autres produits d'exploitation :

Subvention d'exploitation : 18 800,000 DT

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

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

- Stock au 31/12/2008 :	10 501 732,834 DT
- Stock au 31/12/2009 :	421 727,481 DT

Variation	10 080 005,353 DT

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats consommés de 2009 s'élèvent à 98 977 102,824 DT contre 168 049 594,201 DT en 2008.

R₅ – Charges de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent au 31/12/2009 à 8 932 726,482 DT contre 7 415 304,813 DT au 31/12/2008.

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

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

Dotations aux	31.12.2009	31.12.2008
Amort. Immobilisations Incorporelles	12 542,581	386 112,522
Amort. Immobilisations Corporelles	2 825 916,275	2 832 085,946
Provisions pour risques	1 026 878,986	83 559,463
provisions pour dépréciation stocks	319 076,716	6 512 922,241
provisions pour risques et charges	2 653,012	33 617,520
Provision pour dépréciation Immo. Corp.	54 980,630	66 762,192
Provision pour dépréciation Immo. Fin	2 684 506,430	1 912 549,736
Provision pour dépréciation créance	474 228,000	0,000
Solde	7 400 782,630	11 827 609,620

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent 12 127 268,157 DT pour l'exercice 2009 contre 11 526 459,209 DT pour 2008. Elles se détaillent ainsi :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Sous-traitance main d'œuvre	685 968,199	737 102,275
Commissions/ventes	253 639,869	1 169 320,478
Frêt et transport sur ventes STPP	6 812 560,126	5 069 493,966
Primes d'assurances	1 038 319,426	1 238 814,312
Manutention sur ventes STPP	524 152,406	436 805,920
Frais sur ventes boues	144 725,580	462 482,997
Autres charges	2 667 902,551	2 412 439,261
Solde	12 127 268,157	11 526 459,209

R₈ – Charges financières nettes :

Les autres charges financières se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Intérêts sur Crédits à Moyen terme	94 255,325	184 444,491
Intérêts sur financement CT	537 246,176	385 459,950
Pertes de change	1 745 879,105	2 245 066,110
Intérêts sur cotisations sociales	122,748	0,000
Solde	2 377 503,354	2 814 970,551

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Les produits financiers se présentent ainsi :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Intérêts des placements et comptes courants bancaires	235 457,780	928 982,343
Gains de change	3 044 013,462	5 554 543,909
Solde	3 279 471,242	6 483 526,252

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Au 31/12/2009, les autres gains ordinaires totalisent 7 688 832,542 DT se détaillant comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Produits sur exercices antérieurs	214 772,864	255 452,856
Transfert de savoir faire	494 244,000	0,000
Reprises de provisions	6 949 626,223	0,000
Autres produits	30 189,455	44 968,101
Solde	7 688 832,542	300 420,957

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Ce poste s'élève au 31/12/2009 à 85 213,456 DT contre 84 075,889 DT au 31/12/2008 et comprend notamment des charges sur exercices antérieurs.

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31/12/2009 à 86 363,378 DT.

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

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2009 à (10 436 163,842) DT, contre 21 361 455,803 DT au 31/12/2008, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 128 216 454,888 DT et des décaissements d'exploitation de 138 652 618,730 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
- Investissements de renouvellement et de maintenance et de recherche et développement SOK	(1.444.014,497)	(2 736 031,03)
- Libération augmentation capital de KIMIAL SpA	(1.040.980,000)	(1 247 457,62)
- Souscription au capital ALKIMIA-Packaging S.A	(500 000,000)	
Flux provenant des activités d'investissements	(2.984.994,497)	(3.983.488,626)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
- Dividendes et autres distributions (jetons de présence)	(80 200,000)	(84 782,550)
- Encaissement provenant de la mobilisation des créances à l'export	4 239 403,592	0,000
- Remboursement emprunts bancaires	(1 166 666,666)	(1 269 448,276)
Les flux provenant des activités de financement	2 992 536,926	(1 354 230,826)

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

La fluctuation du cours des devises en 2009 a engendré des gains de change sur les comptes professionnels de 150 490,261 dinars contre des pertes de change de 32 977,684 dinars en 2008.

Trésorerie au 31 Décembre 2009 :

Au 31 Décembre 2009, la trésorerie s'élève à 12 293 852,499 dinars.

E - LES ENGAGEMENTS HORS BILAN :**ENGAGEMENTS RECUS****216 172,219**

- Cautions reçues de nos fournisseurs

216 172,219

ENGAGEMENTS EMIS**110 179,055**

- Caution en faveur de l'OMMP

179,055

- Caution en faveur de la douane

100 000,000

- Caution en faveur Du G.M.G.A

10 000 ,000

- Hypothèque en faveur de l'UBCI de la totalité du terrain constituant l'assiette de l'Usine de Gabès en garantie du crédit moyen terme de 5 000 000 DT.

F - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 54 028 647,681 DT

- Location d'une villa : 4 631,452 DT

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

- Primes d'assurance : 840 938,167 DT

G – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du **08 Avril 2010**. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A.
Rapport Général des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2009

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

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 19 avril 2007, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Société Chimique ALKIMIA S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1. Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la Société Chimique ALKIMIA S.A arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société Chimique ALKIMIA S.A, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice 2009.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur. Toutefois, et jusqu'à la date de l'émission de notre rapport, l'intermédiaire agréé mandaté pour la tenue de cette comptabilité n'a pas encore signé et déposé auprès du Conseil du Marché Financier le cahier des charges prévu par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 août 2006.

Tunis, le 12 avril 2010

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting
Nasser KADRI

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF

SOCIÉTÉ CHIMIQUE ALKIMIA S.A
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2009

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

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons, ci-dessous, sur les conventions conclues et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas, de rechercher spécifiquement de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2009 :

1- La convention d'achat d'acide phosphorique conclue avec le Groupe Chimique Tunisien en date du 26 novembre 1993 telle que modifiée par les avenants du 22 octobre 1998 et du 27 septembre 2009, prévoit l'engagement du Groupe à vendre, à partir de ses unités de production, à la société chimique ALKIMIA S.A, qui accepte, l'acide phosphorique concentré dont elle a besoin pour son exploitation.

Les achats d'acide phosphorique rentrant dans le cadre de cette convention se sont élevés au titre de l'exercice 2009 à un montant net de 54 028 647 DT.

2- Le Groupe Chimique Tunisien met à la disposition de la société chimique ALKIMIA S.A une villa située à la cité des cadres à Gabès moyennant une rémunération annuelle. Cette rémunération a été facturée pour un montant de 4 631 DT au titre de l'exercice 2009.

Cette convention a été autorisée par le conseil d'administration en date du 23 avril 2009 et reconduite par le conseil d'administration en date du 08 avril 2010.

B- Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

B.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 55 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Le Président directeur général a été nommé par le conseil d'administration du 04 novembre 2008 et sa rémunération a été fixée le 21/07/2009 par le comité de rémunération désigné par décision du Conseil d'Administration du 04 Novembre 2008. Au titre de l'exercice 2009 le président directeur général a perçu un salaire mensuel brut de 6 404 DT et a bénéficié d'une voiture de fonction ainsi que de la prise en charge par la société des frais et dépenses afférents à cette voiture, des frais d'électricité, de gaz et de téléphone du logement du président et des frais de télécommunication relatifs à une ligne GSM.
- Les administrateurs sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

B.2- Les obligations et engagements de la société chimique ALKIMIA S.A envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009 se présentent comme suit :

Libellé	Montant en DT	
	Le président directeur général	Les Administrateurs
- Salaire brut	76 857	
- Avantages en nature (voiture de direction, assurance groupe, carburant, téléphone, frais d'électricité, gaz et eau)	8 735	
- Jetons de présence		80 000
Totaux	85.592	80 000

C- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nos travaux ont révélé l'existence des opérations suivantes rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales :

Partie liée	Nature de l'opération	Montant en DT
KIMIAL	Vente STPP	235 400
KIMIAL	Facturation savoir faire	474 228
Total		474 228

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 12 avril 2010

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Mohamed Zinelabidine CHERIF