

AVIS DES 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 2010 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 02 juin 2011. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Nasser KADRI et Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF .

Bilan Consolidé
Exercice clos le 31 décembre 2010

(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	<u>Au 31 décembre</u> 2010	<u>Au 31 décembre</u> 2009
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		2 695 249	2 676 638
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(932 260)	(923 774)
	1	<u>1 762 989</u>	<u>1 752 864</u>
Immobilisations corporelles		107 115 426	96 980 512
- Amortissements des immobilisations corporelles		(65 439 940)	(60 202 365)
	1	<u>41 675 486</u>	<u>36 778 147</u>
Immobilisations financières	2	1 448 889	1 255 377
- Provisions des immobilisations financières		(-)	(-)
		<u>1 448 889</u>	<u>1 255 377</u>
Actifs d'impôts différés	3	2 683 300	92 776*
Total des actifs immobilisés		<u>47 570 664</u>	<u>39 879 164</u>
Autres actifs non courants		-	5 148 108*
Goodwill		527 318	677 980
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>48 097 982</u>	<u>45 705 251</u>
ACTIFS COURANTS			
Stock	4	27 680 313	19 064 645
- Provisions des stocks		(2 922 282)	(1 964 757)
		<u>24 758 030</u>	<u>17 099 888</u>
Clients et comptes rattachés	5	43 181 892	33 651 843
- Provisions des comptes clients		(168 820)	(3 574 512)*
		<u>43 013 072</u>	<u>30 077 331</u>
Autres actifs courants		5 234 139	3 415 297*
- Provisions des comptes d'actifs	6	-	(261)*
		<u>5 234 139</u>	<u>3 415 036</u>
Placements et autres actifs financiers	7	161 075	152 726
Liquidités et équivalents de liquidités	8	26 048 562	13 995 076*
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>99 214 878</u>	<u>64 740 056</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>147 312 860</u>	<u>110 445 307</u>

		Au 31 décembre	Au 31 décembre
	Notes	2010	2009
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		24 783 594	20 403 921
Ecarts de conversion		(216 227)	(586 438)*
Effet des changements de méthodes sur les CP d'ouverture		(2 076 050)	-*
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>41 963 846</u>	<u>39 290 013</u>
Résultat consolidé		4 073 692	4 379 673*
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	9	<u>46 037 539</u>	<u>43 669 686</u>
Intérêts minoritaires dans les réserves		2 459 567	5 646 886*
Intérêts minoritaires dans le résultat		(1 828 030)	(1 791 680)*
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	10	21 521 500	14 133 100
Provisions pour risques et charges	11	5 531 418	2 429 916*
Passifs impôts différés		-	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>27 052 918</u>	<u>16 563 016</u>
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	45 163 812	35 039 733*
Autres passifs courants	13	4 149 412	5 672 615*
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	24 277 643	5 645 051*
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>73 590 867</u>	<u>46 357 399</u>
TOTAL DES PASSIFS		<u>100 643 784</u>	<u>62 920 415</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>147 312 860</u>	<u>110 445 307</u>

* Voir note sur les retraitements liés au changement de méthode comptable

Etat de Résultat Consolidé
Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2010

(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	Exercice clos le	
		31/12/2010	31/12/2009
Revenus	15	183 038 887	137 362 285
Autres produits d'exploitation		260 461	18 800
Production immobilisée		-	-
<u>Total produits d'exploitation</u>		<u>183 299 348</u>	<u>137 381 085</u>
Variation des stocks de produits finis et encours	16	(11 168 765)	9 252 787
Achat marchandise consommée		14 715 800	4 459 697
Achat d'approvisionnement consommé	17	142 577 891	99 468 014
Charges de personnel		11 894 993	10 157 576
Dotations aux amortissements et aux provisions		9 912 117	5 777 740
Autres charges d'exploitation		16 956 648	12 845 376
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>184 888 685</u>	<u>141 961 190</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>(1 589 337)</u>	<u>(4 580 105)</u>
Charges financières nettes	18	(5 872 651)	(3 040 999)
Produits des placements	19	5 059 382	3 285 451
Autres gains ordinaires	20	7 180 977	7 232 893
Autres pertes ordinaires		(3 399 720)	(93 599)
<u>RESULTAT COURANTS DES SOCIETES CONSOLIDEES</u>		<u>1 378 651</u>	<u>2 803 641</u>
Impôts différés	21	(8 632)	(129 285)
Impôts exigibles		875 644	(86 363)
<u>RESULTAT NET DES SOCIETES CONSOLIDEES</u>		<u>2 245 662</u>	<u>2 587 993</u>
Part revenant aux intérêts minoritaires		1 828 030	1 791 680
<u>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</u>		<u>4 073 692</u>	<u>4 379 673</u>

Etat des Flux de Trésorerie Consolidé
Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2010

(Exprimé en dinar tunisien)

	Exercice clos le	
	31/12/2010	31/12/2009
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation</u>		
Résultat net	4 073 692	4 379 673
Ajustement pour		
- Changement de méthodes	(2 076 050)	-
- Intérêts minoritaires dans l'ajustement de changement de méthode	(1 698 587)	-
- Ajustement de l'écart de conversion	673 111	-
Autres ajustements		
*Part revenant aux intérêts minoritaires	(1 828 030)	(1 791 680)
*Amortissements et provisions	9 455 750	5 777 740
*Reprises sur provisions	(3 405 953)	(6 949 626)
*Variation des:	-	-
- Stocks	(8 615 667)	15 321 167
- Créances clients	(9 530 049)	(8 824 767)
- Autres actifs	(1 827 192)	11 343 376
- Fournisseurs et autres dettes	27 233 467	(25 843 266)
*Impôt différé	(2 590 525)	129 285
*Effet des variations des taux de change	(180 463)	-
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	9 683 505	(6 458 099)
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Décassement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(5 005 417)	(4 957 859)
Décassement pour acquisition d'immobilisations financières	(193 512)	(92 461)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(5 198 929)	-5 050 319
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Part des intérêts minoritaires dans l'augmentation du capital	48	-
Encaissement sur emprunts	7 388 400	980 133
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement	7 388 448	980 133
<i>Incidence différence de change</i>	180 463	(67 627)
Variation de trésorerie	12 053 486	(10 595 912)
Trésorerie au début de l'exercice	8 13 995 076	24 590 988
Trésorerie à la clôture de l'exercice	8 26 048 562	13 995 076

Notes aux Etats Financiers

(Exprimé en dinar tunisien)

I. Référentiel comptable

Les états financiers annuels du groupe Alkimia, arrêtés au 31 décembre 2010, 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 états 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 la permanence des méthodes,
- convention de la périodicité,
- convention de prudence,
- convention du coût historique, et
- convention de l'unité monétaire.

III. Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de la société ALKIMIA et de ses filiales au 31/12/2010.

Les filiales sont consolidées à compter 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 états 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 de consolidation :

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

<i>Sociétés</i>	<i>Secteur</i>	<i>Qualification</i>	<i>Méthode de consolidation</i>	<i>Pourcentage d'intérêt</i>
ALKIMIA	Industriel	Mère	Intégration globale	100%
KIMIAL	Industriel	Filiale	Intégration globale	55%
ALKIMIA PACKAGING	Industriel	Filiale	Intégration globale	100%

V. Méthodes comptables

Les états financiers consolidés du groupe Alkimia 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.

Des provisions pour dépréciation des créances clients sont constatées lorsque leur recouvrement est jugé improbable.

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, de réévaluation et de constatation des résultats de changes

- 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 linéaire.

Goodwill

Le Goodwill correspond à la différence entre l'écart de première consolidation et les écarts d'évaluation identifiés. Le Goodwill est inscrit à l'actif du bilan consolidé. Il est amorti sur sa durée d'utilité estimée. Cette durée ne peut en aucun cas excéder 20 ans.

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 et Algérie.

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 Corporelles et incorporelles**

La valeur comptable nette des immobilisations corporelles et incorporelles est de 43 438 475 DT au 31 décembre 2010 contre 38 531 011 DT au 31 décembre 2009 :

En DT	VB au 31/12/2009	Acquisitions nettes 2010	VB au 31/12/2010	Amorts au 31/12/2009	Dotation nette 2010	Amorts au 31/12/2010	VCN au 31/12/2009	VCN au 31/12/2010
Recherche et développement	1 744 917	3 850	1 748 767	-	-	-	1 744 917	1 748 767
Savoir faire	750 000	-	750 000	750 000	-	750 000	-	-
Logiciel	127 443	11 090	138 532	119 496	4 815	124 310	7 946	14 222
Droits au bail	54 278	3 671	57 949	54 278	3 671	57 949	-	-
Total des immobilisations incorporelles	2 676 638	18 611	2 695 249	923 774	8 486	932 260	1 752 864	1 762 989
Installations diverses	48 309 681	1 965 383	50 275 064	38 380 950	1 918 450	40 299 400	9 928 731	9 975 664
Constructions	10 408 402	4 599 951	15 008 353	6 628 855	429 986	7 058 841	3 779 547	7 949 512
Equipements	12 546 163	1 218 968	13 765 131	943 506	1 385 162	2 328 669	11 602 657	11 436 463
Bâtiments	10 678 542	1 013 607	11 692 149	2 618 960	625 432	3 244 392	8 059 582	8 447 757
Matériel et outillages	8 789 620	486 244	9 275 864	7 985 420	499 503	8 484 925	804 199	790 939
Terrain	1 400 790	259 559	1 660 349	-	-	-	1 400 790	1 660 349
PDR	1 503 968	85 226	1 589 194	989 616	174 895	1 164 511	514 352	424 684
Matériel informatique et de télécommunications	1 020 050	276 287	1 296 337	906 849	89 907	996 755	113 201	299 582
MEL TRANSP	1 137 206	118 203	1 255 409	959 594	9 949	969 544	177 612	285 866
AAI	814 742	27 196	841 938	498 340	86 509	584 849	316 403	257 090
MMB	288 995	29 960	318 955	241 454	15 281	256 735	47 541	62 220
EN COURS	-	67 041	67 041	-	-	-	-	67 041
POOL	44 175	-	44 175	44 175	-	44 175	-	-
AUTRE	29 864	-4 398	25 466	4 645	2 500	7 146	25 219	17 911
Avances aux fournisseurs	8 313	-8 313	-	-	-	-	8 313	-
Total des immobilisations corporelles	96 980 512	10 134 914	107 115 426	60 202 365	5 237 575	65 439 940	36 778 147	41 675 486
Totaux	99 657 150	10 153 525	109 810 675	61 126 139	5 246 061	66 372 201	38 531 011	43 438 475

Note 2 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières se sont élevées à 1 448 889 DT au 31 décembre 2010 contre 1 255 377 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Dépôts et cautionnements	70 000	70 000
Prêts	500 322	506 496
Actions	878 567	678 881
Immobilisations financières brutes	1 448 889	1 255 377
Provision des Titres de participation	-	-
Immobilisations financières nettes	1 448 889	1 255 377

Note 3 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 2 683 300 DT au 31 décembre 2010 contre 92 776 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Actif d'impôt différé	2 683 300	92 776
Actif d'impôt différé	2 683 300	92 776

Note 4 : Stocks

Les stocks présentent au 31 décembre 2010 un solde net de 24 758 030 DT contre 17 099 888 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Produits finis	12 461 547	1 245 995
Matières premières	7 233 338	11 359 771
Consommables	5 787 487	5 047 646
Pièces de rechange	1 186 469	861 948
Emballages	1 011 471	549 285
Total des stocks brut	27 680 313	19 064 645
Provision pour dépréciation des stocks	(2 922 282)	(1 964 757)
Total des stocks net	24 758 030	17 099 888

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2010 à 43 013 072 DT contre 30 077 331 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
STE ARABE DE COMMERCE INTERNATIONAL	6 080 618	1 551 173
ABDNACEUR DAABOUL SYRIE	5 896 612	2 344 135
UNILEVER HENDESTAN	5 613 486	-
THERN PRODACT (ALMAGNE)	2 249 626	1 486 905
UNILEVER MAGHREB	2 007 313	1 169 119
INDUSTRIES MAROCAINES MODERNES	1 621 221	1 531 220
H&D INDUSTRIES S.A.R.L	1 357 346	-
PROCTER & GAMBLE NIGERIA	1 301 268	347 767
DISTRA SA	1 287 509	576 385
PROCTER & GAMBLE INDIA	1 230 767	898 781
CLIENTS EN DINARS A TERME	1 227 637	1 571 148
UNILEVER NIGERIA	1 208 791	539 039
PROCTER & GAMBLE EGYPT	1 120 755	2 061 042
ALWAZIR FOR SOAP & CLEANING INDUSTRY	1 035 288	1 841 566
SOUCCAR FOR CHEMICAL INDUSTRIES	881 267	-
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR TUNISIE	831 793	585 682
Autres	8 823 764	17 965 555
R.R.R A ACCORDER & AUTRES AVOIRS A ETAB.	(593 170)	(817 674)
Total brut	43 181 892	33 651 843
Provision sur clients douteux	(168 820)	(3 574 512)
Total net	43 013 072	30 077 331

Note 6 : Autres actifs courants

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2010 à 5 234 139 DT contre 3 415 036 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Taxes	2 780 265	1 807 036
Produits à recevoir	1 014 307	726 538
Fournisseurs	528 198	174 083
Charges constatées d'avance	393 671	8 331
Personnel	133 395	131 836
Autres	384 302	567 472
Total brut	5 234 139	3 415 297
Provisions des comptes d'actifs	(-)	(261)
Total net	5 234 139	3 415 036

Note 7 : Placements et autres actifs financiers

La rubrique présente un solde de 161 075 DT au 31 décembre 2010 contre 152 726 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Échéance à moins d'un an / prêts	161 075	152 726
Total	161 075	152 726

Note 8 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidité s'élève au 31 décembre 2010 à 26 048 562 DT contre 13 995 076 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Certificats de dépôts	18 000 000	10 000 000
Banques	3 522 798	2 789 112
Billets de trésorerie	4 234 201	1 201 653
Caisses	8 227	4 311
Accréditifs	283 335	-
Total	26 048 562	13 995 076

Note 9 Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du Mardi 10 Mai 2011. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

Note 9 : Tableau de variation des capitaux propres :

En DT	31/12/2009	Variation de capital	Dividendes versés	Dividendes reçus	Résultat de l'exercice	Variation de l'écart conversion	Affectation 2009	Effet de changement de méthodes	31/12/2010
Capitaux propres sociaux	52 131 260	1 500 000	-	-	(2 946 400)	673 111	-	-	52 357 971
RETRAITEMENTS									
Impôts différés / Stocks	15 291	-	-	-	2 580	-	-	-	17 871
Impôts différés / Clients douteux	48 086	-	-	-	(41 060)	-	-	-	7 026
Impôts différés / Prov pour risque	29 398	-	-	-	29 847	-	-	-	59 245
TOTAL RETRAITEMENTS	92 776	-	-	-	(8 632)	-	-	-	84 144
CAPITAUX PROPRES RETRAITES	52 224 036	1 500 000	0	0	(2 955 032)	673 111	0		51 442 115
ELIMINATION									
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Décalage de comptabilisation savoir faire	(412 544)	-	-	-	412 544	-	-	-	-
Provision sur créance intra-groupe	474 228	-	-	-	-	-	-	-	474 228
Provisions sur titres de participation KIMIAL	4 597 056	-	-	-	4 938 812	-	-	-	9 535 868
TOTAL ELIMINATIONS	4 658 740	-	-	-	-	-	-	-	4 658 740
Effet du changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	(3 774 637)	(3 774 637)
ECART D'ACQUISITION NET	677 980	-	-	-	(150 662)	-	-	-	527 318
ELIMINATION TITRES	10 035 863	1 499 953	-	-	-	-	-	-	11 535 816
Part des minoritaires dans les réserves	5 646 886	48	-	-	-	302 900	(1 791 680)	(1 698 587)	2 459 567
Part des minoritaires dans le résultat	(1 791 680)	-	-	-	(1 828 030)	-	1 791 680	-	(1 828 030)
Part des intérêts minoritaires	3 855 206	48	-	-	(1 828 030)	302 900	-	(1 698 587)	631 537
Capital Social	19 472 530	-	-	-	-	-	-	-	19 472 530
Part du groupe dans les réserves	19 817 483	-	-	-	-	370 211	4 379 673	(2 076 050)	22 491 317
Part du groupe dans le résultat	4 379 673	-	-	-	4 073 692	-	(4 379 673)	-	4 073 692
Part du groupe dans les capitaux propres	43 669 686	-	-	-	4 073 692	370 211	-	(2 076 050)	46 037 539

Note 10 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 21 521 500 au 31 décembre 2010 contre 14 133 100 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Emprunt obligataire	16 521 500	14 133 100
Emprunt UBCI	2 500 000	-
Emprunt STB	2 500 000	-
Total	21 521 500	14 133 100

Note 11 : Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2010 à 5 531 418 DT contre 2 429 916 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Provisions pour risques et charges	4 843 981	2 429 916
Provision pour départ à la retraite	687 437	-
Total	5 531 418	2 429 916

Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève à 45 163 812 DT au 31 décembre 2010 contre 35 039 733 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
ANSAC	12 988 840	5 601 835
GROUPE CHIMIQUE TUNISIEN	10 859 095	9 454 289
GROUPE CHIMIQUE TUNISIEN EFFET A PAYER	7 808 529	4 174 013
FSSEURS EXPLOIT.FRES N.PARVENUES TSIE	5 155 163	3 157 644
FOURNISSEURS DE STOCKS EN DEVISES	4 020 362	3 790 111
FOURNISSEURS DE STOCKS EN DA	758 461	632 442
AUTRES	3 573 362	8 229 397
Total	45 163 812	35 039 733

Note 13 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint 4 149 412 DT au 31 décembre 2010 contre 5 672 615 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Personnel	2 723 330	3 034 777
Charges à payer	620 953	2 180 702
retenue à la source	354 800	301 864
Impôt	322 500	36 778
Avance des clients	69 931	25 447
Produits constatées d'avance	18 574	11 190
Intérêts sur prêts	13 254	36 713
Assurances	69	5 818
Autres	25 999	39 325
Total	4 149 412	5 672 615

Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2010 à 24 277 643 DT contre 5 645 051 DT au 31 décembre 2009 :

Libellé	Solde au 31/12/2010	Solde au 31/12/2009
Mobilisation de créances	10 084 270	4 239 204
Concours courants	13 670 978	-
Intérêts	521 883	239 181
Comptes en découvert	512	-
Échéances à moins d'un an	-	1 166 667
Total	24 277 643	5 645 051

Note 15 : Revenus

Les revenus ont totalisé un montant de 183 038 887 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de 137 362 285 DT au cours de l'exercice 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
STPP	174 475 010	135 420 409
NA2CO3	5 506 728	3 474
Produits résiduels	1 506 067	927 540
Carbonate de soude	1 524 829	909 430
Soude acoustique	14 253	35 317
Déchets	12 000	33 950
Charbon actif	-	-
Divers	-	32 165
Total	183 038 887	137 362 285

Note 16 : Variations des stocks de produits finis et encours

Cette rubrique a totalisé un montant de 11 168 765 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de (9 252 787) DT au cours de l'exercice 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Variation des stocks de produits finis et encours	11 168 765	(9 252 787)
Total	11 168 765	(9 252 787)

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont totalisé un montant de 142 577 891 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de 99 468 014 DT au cours de l'exercice 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Matières premières	124 157 594	80 812 862
Fournitures et consommables	11 714 288	9 361 506
Variation stocks	4 114 994	8 114 389
Frais d'approche	1 779 196	654 023
Prestations de services	811 819	525 234
Total	142 577 891	99 468 014

Note 18 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont totalisé un montant de 5 872 651 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de 3 040 999 DT au cours de 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Perte de change	3 256 648	1 759 496
Intérêts	2 331 466	1 072 108
Frais financiers autres	193 686 90 851	209 395
Total	5 872 651	3 040 999

Note 19: Produits des placements

Les produits des placements ont totalisé un montant de 5 059 382 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de 3 285 451 DT au cours de l'exercice 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Produits des valeurs financières et des placements	508 515	200 737
Intérêts	23 436	34 720
Gains de change	4 522 640	3 044 013
Autres	4 791	5 980
Total	5 059 382	3 285 451

Note 20 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires ont totalisé un montant de 7 180 977 DT au cours de l'exercice 2010 contre un montant de 7 232 893 DT au cours de 2009 :

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Reprises de provisions	4 840 170	6 949 626
Produits sur cessions d'immobilisations	473 635	11 758
Indemnités d'assurances	546 989	-
Produits sur exercices antérieurs	755 491	214 773
Autres	564 691	56 737
Total	7 180 977	7 232 893

Note 21 : Impôts différés

Les impôts différés présentent un total négatif de 8 632 DT au cours de l'exercice 2010 contre un total négatif de 129 285 DT au cours de l'exercice 2009

Libellé	Exercice 2010	Exercice 2009
Impôts différés	(8 632)	(129 285)
Total	(8 632)	(129 285)

Note 22 : Note sur les retraitements liés au changement de méthode comptable:**1-Aperçu sur la nature du changement de méthodes :**

La filiale « KIMIAL SPA » consolidée par intégration globale, implantée en Algérie, a adopté au 1^{er} janvier 2010 le nouveau référentiel comptable algérien (basé sur les normes comptables internationales). Cette adoption constitue un changement de méthodes comptables qui entraîne, conformément à la norme comptable tunisienne NCT11 un retraitement rétrospectif en pro forma

2-Effets du changement de méthode sur les réserves et résultat consolidé :

Le référentiel est adopté au 1^{er} janvier 2010, d'où les retraitements concernent l'exercice 2009 et les exercices antérieurs :

En DT	Effet sur 2010	Effet sur 2009	Effet sur les exercices antérieurs	Effet total
Part du groupe dans l'effet	-	(267 725)	(1 808 325)	(2 076 050)
Part des minoritaires dans l'effet	-	(219 048)	(1 479 539)	(1 698 587)
Effet total	-	(486 772)	(3 287 864)	(3 774 637)

3-Bilan comparatif retraité

	Notes	Au 31 décembre	Au 31 décembre	Ajustement
		2009 retraité	2009	
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles		2 695 249	2 676 638	-
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(932 260)	(923 774)	-
		<u>1 762 989</u>	<u>1 752 864</u>	-
Immobilisations corporelles		96 980 512	96 980 512	-
- Amortissements des immobilisations corporelles		(65 439 940)	(60 202 365)	-
		<u>36 778 147</u>	<u>36 778 147</u>	-
Immobilisations financières		1 255 377	1 255 377	-
- Provisions des immobilisations financières		(-)	(-)	-
		<u>1 255 377</u>	<u>1 255 377</u>	-
Actifs d'impôts différés	A	1 545 485	92 776	1 452 709
Total des actifs immobilisés		<u>41 331 872</u>	<u>39 879 164</u>	<u>1 452 709</u>
Autres actifs non courants	B	9 426	5 148 108	(5 138 682)
Goodwill		677 980	677 980	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>42 019 278</u>	<u>45 705 251</u>	<u>3 685 973</u>
ACTIFS COURANTS				
Stock		19 064 645	19 064 645	-
- Provisions des stocks		(1 964 757)	(1 964 757)	-
		<u>17 099 888</u>	<u>17 099 888</u>	-
Clients et comptes rattachés		33 651 843	33 651 843	-
- Provisions des comptes clients		(3 556 807)	(3 574 512)	17 705
		<u>30 095 036</u>	<u>30 077 331</u>	<u>17 705</u>
Autres actifs courants		3 395 604	3 415 297	(19 963)
- Provisions des comptes d'actifs		-	(261)	261
		<u>3 395 604</u>	<u>3 415 036</u>	<u>(19 432)</u>
Placements et autres actifs financiers		152 726	152 726	-
Liquidités et équivalents de liquidités		14 004 009	13 995 076	8 933
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>64 747 262</u>	<u>64 740 056</u>	<u>7 206</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>106 766 541</u>	<u>110 445 307</u>	<u>(3 678 767)</u>

	Au 31 décembre	Au 31 décembre	Variation
Notes	<u>2009 retraité</u>	<u>2009</u>	
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	19 472 530	19 472 530	
Réserves consolidées	20 423 215	20 403 921	19 294
Ecart de conversion	(425 490)	(586 438)	160 948
Effet des changements de méthodes sur les CP d'ouverture	(1 808 325)	-	(1 808 325)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	37 661 929	39 290 013	(1 628 084)
Résultat consolidé	4 524 492	4 379 673	144 819
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	42 186 422	43 669 686	(1 483 264)
Intérêts minoritaires dans les réserves	4 314 817	5 646 886	(1 332 069)
Intérêts minoritaires dans le résultat	(2 010 727)	(1 791 680)	(219 048)
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	14 133 100	14 133 100	
Provisions pour risques et charges	2 922 340	2 429 916	492 424
Passifs impôts différés	-	-	
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	17 055 440	16 563 016	492 424
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	32 672 937	35 039 733	(2 366 795)
Autres passifs courants	4 544 027	5 672 615	(1 128 588)
Concours bancaires et autres passifs financiers	8 003 624	5 645 051	2 358 573
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	45 220 589	46 357 399	(1 136 811)
TOTAL DES PASSIFS	62 276 069	62 920 415	(644 386)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	106 766 541	110 445 307	(3 678 767)

A- Il s'agit de la constatation des impôts différés sur les exercices de 2009 et antérieurs pour 1 452 709 DT

B- Il s'agit de l'annulation des frais de démarrage activés nette des résorptions constatées pour 5 138 682 DT

C- Il s'agit de la constatation du passif actuariel lié à la provision pour indemnité de départ à la retraite pour 492 424 DT

Note 23 : Informations sur les parties liées:

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de la société ALKIMIA et des ses filiales présentées ci-dessous.

Société	Pays	% d'intérêt groupe	
		2010	2009
ALKIMIA	Tunisie	Parent	Parent
KIMIAL	Algérie	55%	55%
ALKIMIA PACKAGING	Tunisie	100%	100%

Note 24 : Evènements postérieurs à la clôture

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration en date du 10 mai 2011 et ne reflètent pas de ce fait les évènements postérieurs à cette date.

Rapport des commissaires aux comptes Etats financiers consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2010

Messieurs les actionnaires du groupe ALKIMIA,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 6 mai 2010, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de ALKIMIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Opinion sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe ALKIMIA, comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2010, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs 46°037°539 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 4°073 692 DT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou

résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés 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 consolidés.

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

3. Opinion sur les états financiers consolidés

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière, du résultat des opérations et des flux de trésorerie de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation pour l'exercice clos le 31 décembre 2010, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les 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 consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2010.

Tunis, le 12 Mai 2011

Les Co-commissaires aux comptes

**AMC Ernst & Young
CHERIF**

**International Financial Consulting Mohamed
Nasser KADRI**