

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

AVIS DES SOCIETES**SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA**

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajène

La Société Chimique ALKIMIA publie , ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2006. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes, Mr. Youssef ENNOURI.

BILAN PROVISOIRE AU 31/12/2006
(Exprimé en dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2006	2005
ACTIFS			
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	832 304,337	832 298,590
MOINS : AMORTISSEMENTS	A2	(77 535,857)	(71 205,735)
		754 768,480	761 092,855
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	60 857 952,422	58 717 163,991
MOINS : AMORTISSEMENTS	A4	(39 944 892,652)	(36 455 443,186)
		20 913 059,770	22 261 720,805
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	4 800 280,162	1 175 262,834
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		26 468 108,412	24 198 076,494
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		26 468 108,412	24 198 076,494
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
STOCKS	A6	12 073 176,840	9 598 896,613
MOINS : PROVISIONS	A7	(813 616,419)	(777 210,031)
		11 259 560,421	8 821 686,582
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	35 709 307,364	36 898 615,740
MOINS : PROVISIONS	A9	(3 856 290,423)	(3 856 290,423)
		31 853 016,941	33 042 325,317
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	485 830,318	456 514,798
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	162 159,016	161 474,086
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	7 659 010,242	10 413 828,457
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		51 419 576,938	52 895 829,240
TOTAL DES ACTIFS		77 887 685,350	77 093 905,734

BILAN PROVISOIRE AU 31/12/2006
(Exprimé en dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2006	2005
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	18 047 253,000	12 592 253,000
AUTRES CAPITAUX PROPRES	C3	24 904,659	67 598,359
RESULTATS REPORTEES	C4	1 915,147	3 562,663

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		37 546 602,806	32 135 944,022
RESULTAT AU		7 894 631,677	11 295 111,484
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		45 441 234,483	43 431 055,506
<u>PASSIFS</u>			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS	P1	3 500 000,002	4 872 229,877
PROVISIONS	P2	1 378 812,741	1 362 706,755
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		4 878 812,743	6 234 936,632
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	22 834 294,828	23 602 650,362
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	1 790 550,387	2 251 614,083
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	2 942 792,909	1 573 649,151
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		27 567 638,124	27 427 913,596
TOTAL DES PASSIFS		32 446 450,867	33 662 850,228
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		77 887 685,350	77 093 905,734

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 31/12/2006

(Exprimé en dinars)

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2006	2005
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	R1	117 113 125,489	110 847 950,632
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		117 113 125,489	110 847 950,632
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	(35 828,940)	15 248,948
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	86 612 770,688	76 911 910,012
CHARGES DE PERSONNEL	R5	6 913 022,838	6 233 470,924
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	3 902 000,137	4 886 156,038
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	13 046 299,199	13 451 922,051
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(110 438 263,922)	(101 498 707,973)
RESULTAT D'EXPLOITATION		6 674 861,567	9 349 242,659
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	(1 457 180,739)	(788 977,339)
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	1 134 429,983	3 416 666,127
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	1 977 221,548	453 144,144
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(118 972,363)	(636 631,307)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		8 210 359,996	11 793 444,284
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(315 728,319)	(498 332,800)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		7 894 631,677	11 295 111,484

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 31/12/2006
(Exprimé en dinars)

	AU 31 DECEMBRE	
	2006	2005
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	120 705 752,180	106 956 508,331
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(105 167 582,517)	(88 235 603,429)
INTERETS PAYES	(412 358,856)	(436 781,629)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(4 286 875,575)	(3 278 814,760)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(1 646 389,764)	(1 395 278,695)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	9 192 545,468	13 610 029,818
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES	(2 362 225,808)	(1 499 797,941)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		13 388,000
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(3 558 386,735)	
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	(5 920 612,543)	(1 486 409,941)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(5 937 412,746)	(2 503 484,446)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES MOBILISATIONS DES CREANCES	1 370 559,650	(925 900,000)
REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS EN PRINCIPAL	(1 372 229,864)	(1 372 229,864)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT	(5 939 082,960)	(4 801 614,310)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	(100 645,528)	316 103,956
VARIATION DE TRESORERIE	(2 767 795,563)	7 638 109,523
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	10 413 828,457	2 775 718,934
TRESORERIE A LA CLOTURE	7 646 032,894	10 413 828,457

NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES
ARRETES AU 31/12/2006

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.

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

Données Générales :

Forme juridique : Société Anonyme
 Capital social : 19 472 530 Dinars
 Nombre d'actions: 1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.
 Siège social : 11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène
 Usine : Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
 Registre de commerce : Tunis – B – 125941996
 Matricule fiscal : 001716L/A/M/000
 Code en douane : 121 508 M
 N° d'employeur (CNSS) : 50047/92
 Président Directeur Général : Mr Ali BEN ALI
 Commissaire aux comptes : Mr Youssef ENNOURI, membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie

II - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2006 :

- ☞ Au 31 Décembre 2006, il a été produit 141 490 tonnes de STPP contre 140 580 tonnes au 31 Décembre 2005.
- ☞ Les ventes de STPP ont atteint 141 476 tonnes contre 140 724 tonnes au 31.12.2005.
- ☞ Les prix des matières premières demeurent à la hausse par rapport à 2005.
- ☞ Les prix de vente de STPP ont été, à l'export et sur le marché local, globalement maintenus par rapport à 2005.
- ☞ La Société est depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire de KIMIAL SPA à Annaba en Algérie où un investissement a été lancé pour le revamping et l'augmentation de la capacité de production à 60 000 tonnes de STPP par an.
- ☞ La société a subi avec succès l'audit de renouvellement de son Système de Management de l'environnement selon le référentiel ISO-14001.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

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

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

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "savoir-faire" et de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

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

b – méthode d'amortissement :

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

• Constructions	:	5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	:	10% l'an
• Matériel de transport	:	20% l'an
• Installations générales, agencements et aménagements divers :	:	10% l'an
• Equipements de bureaux	:	10% l'an
• Matériel pool.....	:	10% l'an
• Matériel informatique.....	:	15% l'an

Seul le matériel informatique est amorti selon la méthode d'amortissement dégressif.

3 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Seules les créances dont le cours de comptabilisation initiale est supérieur à celui du 29/12/2006 ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 29/12/2006.

4 – Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Seules les dettes dont le cours de comptabilisation initiale est inférieur à celui du 29/12/2006 ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 29/12/2006.

5- Les stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués au coût moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de production réel.

6 – Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au cours moyen du mois de l'expédition ou celui du mois précédent l'expédition.

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 31/12/2005	:	82 298,590 DT
Acquisitions 2006	:	5,747 DT
Amortissements	:	(77 535,857) DT

Total net:		754 768,480 DT

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Immobilisations brutes au 31/12/2005	:	58 717 163,991 DT
Mise en rebut	:	(396 724,063) DT
Acquisitions 2006	:	2 480 868,870 DT
Reclassements (stock de pièces de rechange à Immob.)	:	56 643,624 DT

Amortissements	:	60 857 952,422 DT
	:	(39 944 892,652) DT

Immobilisations Corporelles nettes au 31/12/2006	:	20 913 059,770 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	:	7 149 843,392 DT
Participation KIMIAL capital non appelé	:	(3 591 456,657) DT
Prêts au personnel	:	640 586,307 DT
Cautionnements versés	:	531 307,120 DT

		4 800 280,162 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 DA correspondant à la contre valeur de 5 400 000 US\$ (Cinq millions quatre cent mille dollars US).

- 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.

Conformément à la réglementation en vigueur, les 26 950 actions nouvellement émises, entièrement souscrites par ALKIMIA et correspondant au montant nominal de 269.500.000,00 DA (soit 3 691 780,80 US\$) ont été libérées du quart (25%) du montant total en devises dès leur souscription. La totalité de la prime d'émission de 124 700 000,00 DA correspondant à 1 708 219,20 US\$ a été libérée à la date de la souscription des nouvelles actions.

Les trois quarts restants du montant total en devises, 2 768 835,60 US\$ soit 3 591 456,657 DT au cours de 1 USD = 1,2971 DT, seront libérés en trois tranches égales.

A₆ – A₇ – Stocks :

Les stocks au 31 Décembre 2006 sont constitués de :

2 560,000 tonnes d'acide phosphorique	:	1 279 482,880 DT
2 610,000 tonnes de lessive de soude (NaOH)	:	1 162 329,570 DT
14 900,712 tonnes de carbonate (Na ₂ CO ₃)	:	3 952 473,461 DT
424,825 tonnes de STPP	:	280 824,194 DT
des stocks de matières consommables	:	555 019,532 DT
des stocks de fournitures consommables	:	4 137 339,151 DT
des stocks d'emballages	:	705 708,052 DT

		12 073 176,840 DT

Les provisions pour dépréciation de stocks s'élèvent à 813 616,419 DT.

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Ce poste s'élève au 31/12/2006 à 35 709 307,364 DT se détaillant comme suit :

Clients locaux	:	961 924,005 DT
Clients étrangers	:	30 145 120,969 DT
Clients douteux	:	3 856 290,423 DT
Effets à recevoir	:	745 971,967 DT

		35 709 307,364 DT
Provisions pour clients douteux	:	(3 856 290,423) DT

		31 853 016,941 DT

Les provisions pour clients douteux concernent principalement d'anciennes ventes effectuées sur l'Irak pour 3.718.516,423 DT et sur le marché local pour 137.774,000 DT et non payées à ce jour.

A₁₀ – Autres actifs courants :

Ce poste qui s'élève à 485 830,318 DT est constitué de :

- Diverses avances fournisseurs	:	55 073,827 DT
- Avances au personnel	:	146 078,593 DT
- Charges constatées d'avance	:	28 672,397 DT
- Etat impôts à liquider	:	159 782,749 DT
- Compte d'attente actif	:	96 222,752 DT

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Ce poste qui s'élève à 162 159,016 DT, représente uniquement les échéances de l'année 2007 des prêts accordés au personnel.

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Effets remis à l'encaissement	:	537 677,732 DT
Certificat de dépôt	:	6 000 000,000 DT
Dépôts en banque	:	1 118 481,599 DT
Caisses	:	2 850,911 DT

		7 659 010,242 DT

B – Les capitaux propres et passifs:

C₁ – le capital social:

Le capital social de la Société Chimique ALKIMIA s'élève à 19.472.530,000 DT réparti en 1.947.253 actions de 10 DT chacune.

C₂ – Les réserves :

Réserves légales	:	1 947 253,000 DT
Réserves spéciales	:	15 025 000,000 DT
Fonds social	:	1 075 000,000 DT

18 047 253,000 DT

C₃ – Autres capitaux propres :

Ce poste représente le solde après amortissement de la subvention de mise à niveau.

- Subvention reçue	:	426 937,000 DT
- Amortissements	:	(402 032,341) DT

- Solde au 31/12/2006		24 904,659 DT

P₁ – Les emprunts :

Pour les besoins du financement des projets d'augmentation de la capacité de production de son usine, la Société Chimique ALKIMIA a obtenu des crédits bancaires auprès de la BIAT et l'UBCI. La situation des crédits non encore totalement remboursés au 31/12/2006 se présente comme suit:

Projet financé	Banque	Montant du crédit (DT)	Caractéristiques	Remboursements effectués (DT)	Solde au 31/12/2006 (DT)	
					Ech 2007	Echéances + 1 an
Augmentation de la capacité de production de 60 000 à 100 000 tonnes de STPP par an.	BIAT (Convention BCT/AFD)	1 438 942,397	-Taux : 3,5% -Remb : 10 ans -Délai de grâce : 3 ans	1 130 597,589	308 344,808	0,000
Revamping et augmentation de la capacité de production de l'unité U-1000 de 18000 à 36000 tonnes de STPP par an	U B C I	7 000 000,000	-Taux TMM + 1% -Remb : 7 ans -Délai de grâce : 1 an	2 333 333,332	1 166 666,666	3 500 000,002
Total		8 438 942,397		3 463 930,921	1 475 011,474	3 500 000,002

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2006 à 1 378 812,741 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs au 31/12/2006 s'élève à 22 834 294,828 DT et comprend notamment les montants ci-dessous:

Groupe Chimique Tunisien	:	8 623 862,328 DT
SOLVAY	:	4 391 700,846 DT
Effets à payer (GCT)	:	4 511 756,073 DT
Fournisseurs factures non parvenues	:	4 301 175,817 DT

P₄ Autres passifs courants :

Ce poste s'élevant à 1 790 550,387 DT comprend entre autres :

Charges à payer	:	912 396,512 DT
Etat retenues à la source, TVA et impôts à payer	:	248 894,527 DT
CNSS	:	545 289,218 DT

P₅ – Concours bancaires et autres passifs financiers :

Ce poste totalise 2 942 792,909 DT détaillé comme suit :

• Les échéances de l'année 2007 du crédit UBCI	:	1 166 666,666 DT
• Les échéances de l'année 2007 du crédit AFD	:	205 563,209 DT
• L'échéances du 31/12/2006 du crédit AFD	:	102 781,599 DT
• Mobilisation de créances	:	1 370 559,650 DT
• Les intérêts courus au 31/12/2006	:	84 244,437 DT
• Compte courant bancaire	:	12 977,348 DT

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Les revenus de la Société Chimique ALKIMIA au 31/12/2006 se détaillent comme suit :

Vente de 16 948,000 tonnes de STPP sur le marché local	:	12 568 766,052 DT
Vente de 124 528,000 tonnes de STPP à l'export	:	103 850 510,404 DT

Vente de 23 104,000 tonnes de boues résiduelles	:	664 451,475 DT
Vente déchets d'emballage	:	32 750,000 DT
R.R.R accordés	:	(3 352,442) DT

		117 113 125,489 DT

R₃ – Variation des stocks des produits finis:

- Stock au 31/12/2005:		244 995,254 DT
- Stock au 31/12/2006 :		280 824,194 DT

Variation		(35 828,940) DT

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats consommés au 31/12/2006 s'élèvent à 86 612 770,688 DT.

R₅ – Charges de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent au 31/12/2006 à 6 913 022,838 DT.

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions au 31/12/06 s'élèvent à 3 902 000,137 DT détaillées comme suit :

- Dotations aux amortissements des Immobilisations Incorporelles	:	6 330,122 DT
- Dotations aux amortissements des Immobilisations Corporelles	:	3 840 312,667 DT
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	:	36 406,388 DT
- Dotations aux provisions pour risques et charges	:	18 950,960 DT

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Ce poste s'élevant à 13 046 299,199 DT comprend essentiellement :

- Sous-traitance main d'œuvre		715 402,689 DT
- Commissions/ ventes		1 698 424,715 DT
- Frêt et transport sur ventes STPP		6 535 806,951 DT
- Primes d'assurances / ventes STPP		512 419,693 DT
- Primes sur autres assurances		629 356,321 DT
- Autres frais sur ventes		583 910,980 DT

R₈ – Charges financières nettes :

Ce poste qui s'élève à 1 457 180,739 DT se détaille comme suit:

- Intérêts sur Crédits à Moyen terme	:	335 257,967 DT
- Intérêts sur financement des créances, Agios et autres	:	64 277,145 DT
- Pertes de change	:	1 057 645,627 DT

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Ce poste s'élève au 31/12/2006 à 1 134 429,983 DT et comprend :

- Intérêts des placements et comptes courants bancaires	:	219 821,539 DT
- Gains de change	:	914 608,444 DT

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Ce poste s'élève au 31/12/2006 à 1 977 221,548 DT et comprend essentiellement :

- Des produits sur exercices antérieurs	:	1 800 423,747 DT
dont notamment un avoir du Groupe Chimique Tunisien		
sur 1 512 395,469 DT représentant une régularisation		
du prix de l'acide phosphorique livré en 2005.		
- Amortissement de la subvention de mise à niveau	:	42 693,700 DT
- Transferts de charges	:	72 293,186 DT

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Ce poste s'élève au 31/12/2006 à 118 972,363 DT et comprend notamment des charges sur exercices antérieurs et des pertes suite à la mise en rebut d'immobilisations.

R₁₂ – Impôt sur les sociétés:

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31/12/2006 à 315 728,319 DT.

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

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31/12/2006 à 9 192 545,468 DT résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 120 705 752,180 DT et des décaissements d'exploitation de 111 513 206,712 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Du 01 Janvier au 31 Décembre 2006 il a été décaissé 5 920 612,543 DT se détaillant comme suit :

- Investissements de renouvellement et de maintenance : 2 362 225,808 DT
- Prise de participation au capital de KIMIAL en Algérie : 3 558 386,735 DT.

Flux provenant des activités de financement :

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement s'élèvent au 31/12/2006 à 5 939 082,960 DT se détaillant comme suit :

- Dividendes et autres distributions : 5 937 412,746 DT
Il s'agit essentiellement des dividendes relatifs à l'exercice 2005 qui s'élèvent à 3,000 dinars par action et qui ont été mis en paiement le 12 Mai 2006
- Mobilisation des créances à l'export : 1 370 559,650 DT
Il s'agit des financements à court terme de certaines de nos créances à l'export.
- Remboursement d'emprunts en principal : 1 372 229,864 dinars
Il s'agit des échéances 2006 des Crédits à Moyen Terme UBCI et AFD.

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

La fluctuation du cours du US Dollar a engendré des pertes de change sur les comptes professionnels de 100 645,528 dinars.

Trésorerie au 31 Décembre 2006 :

Au 31 Décembre 2006, la trésorerie s'élève à 7 646 032,894 dinars.

E - LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**ENGAGEMENTS RECUS**

		203 262,472
- Cautions reçues de nos fournisseurs	203 262,472	

ENGAGEMENTS EMIS

		110 179,055
- Caution en faveur de l'OMMP	10 179,055	
- Caution en faveur de la douane	100 000,000	

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 31/12/2006**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers provisoires de la société chimique ALKIMIA, arrêtés au 31 décembre 2006. Ces états relèvent de la responsabilité de la Direction Générale de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport relatif à ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de révision comptable généralement admises en vue d'obtenir une assurance que les états financiers provisoires ne comportent pas d'anomalies significatives.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers provisoires ci-joints faisant ressortir un bénéfice net d'impôt de 7.894.631,677 DT ne donnent pas une image fidèle conformément aux normes comptables appliquées.

Tunis, le 24 janvier 2007

**Le Commissaire aux Comptes
Mr. Youssef ENNOURI**