

International Financial Consulting Ltd

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OECT
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir
1073 Tunis- Tunisie
Tél : + 216 71 903 377 – Fax : + 216 71 903 791
e-mail : ifconsulting@gnet.tn

AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : + 216 70 749 111 – Fax : + 216 70 749 045
e-mail : tunisoffice@tn.ey.com

GROUPE AL-KIMIA**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2012**

SOMMAIRE

	Page
I. Rapport des commissaires aux comptes	3
II. Etats Financiers Consolidés	5
Bilan consolidé	
Etat de résultat consolidé	
Etat des flux de trésorerie consolidé	
Notes aux états financiers	

International Financial Consulting Ltd

Société inscrite au tableau de l'ordre de l'OECT
Espace Tunis, Bloc I Montplaisir
1073 Tunis- Tunisie
Tél : + 216 71 903 377 – Fax : + 216 71 903 791
e-mail : ficonsulting@gnet.tn

AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : + 216 70 749 111 – Fax : + 216 70 749 045
e-mail : tunisoffice@tn.ey.com

GROUPE AL-KIMIA
Rapport des Commissaires aux Comptes
Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les actionnaires du groupe AL-KIMIA,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 06 mai 2010, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés du groupe AL-KIMIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers du groupe AL-KIMIA comportant le bilan arrêté au 31 décembre 2012, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi qu'une description des principes et méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 63 187 461 TND, y compris le résultat consolidé de l'exercice qui s'élève à 13 619 054 TND.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

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 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 proviennent de fraudes ou résultent 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 annexés au présent rapport 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 au 31 décembre 2012, 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 des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice 2012.

Tunis, le 04 avril 2013

Les Co-commissaires aux comptes

International Financial Consulting

Nasser KADRI

AMC Ernst & Young

Mohamed Zinelabidine CHERIF

Etats financiers consolidés

	Page
▪ Bilan	06
▪ Etat de résultat	08
▪ Etat des flux de trésorerie	09
▪ Notes aux états financiers	10

Groupe AL-KIMIA**BILAN**
(Exprimé en dinar tunsien arrondi)

		Au 31 décembre	Au 31 décembre
	<u>Notes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		3 472 461	3 013 986
- Amortissements des immobilisations incorporelles		-818 174	-846 027
	1	<u>2 654 287</u>	<u>2 167 959</u>
Immobilisations corporelles		99 155 298	75 810 167
- Amortissements des immobilisations corporelles		-54 452 412	-54 659 181
	2	<u>44 702 887</u>	<u>21 150 986</u>
Immobilisations financières	3	11 080 899	10 998 683
- Provisions des immobilisations financières		-9 535 868	-9 535 868
		<u>1 545 031</u>	<u>1 462 815</u>
Actifs d'impôts différés	4	32 887	42 547
		<u>48 935 092</u>	<u>24 824 307</u>
Total des actifs immobilisés		<u>48 935 092</u>	<u>24 824 307</u>
Autres actifs non courants		0 -	
Goodwill		0 -	
		<u>48 935 092</u>	<u>24 824 307</u>
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>48 935 092</u>	<u>24 824 307</u>
ACTIFS COURANTS			
Stock	5	33 580 863	19 659 073
- Provisions des stocks		-1 516 747	-1 717 562
		<u>32 064 116</u>	<u>17 941 511</u>
Clients et comptes rattachés	6	57 182 252	37 364 561
- Provisions des comptes clients		-1 343 548	-572 670
		<u>55 838 704</u>	<u>36 791 891</u>
Autres actifs courants		2 564 572	5 284 215
- Provisions des comptes d'actifs	7	0 -	
		<u>2 564 572</u>	<u>5 284 215</u>
Placements et autres actifs financiers	8	244 794	196 323
Liquidités et équivalents de liquidités	9	18 373 004	29 431 563
		<u>109 085 190</u>	<u>89 645 503</u>
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>109 085 190</u>	<u>89 645 503</u>
		<u>158 020 282</u>	<u>114 469 810</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>158 020 282</u>	<u>114 469 810</u>

Groupe AL-KIMIA**BILAN**

(Exprimé en dinars tunisien arrondi)

	<u>Notes</u>	<u>Au 31 décembre</u>	<u>Au 31 décembre</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		30 095 877	24 791 649
Ecart de conversion		0	-
Effet des changements de méthodes sur les CP d'ouverture		0	2 489 302
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>49 568 407</u>	<u>46 753 481</u>
Résultat consolidé		<u>13 619 054</u>	<u>6 709 469</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	10	<u><u>63 187 461</u></u>	<u><u>53 462 950</u></u>
Intérêts minoritaires dans les réserves		90	65
Intérêts minoritaires dans le résultat		792	-6
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	11	16 206 802	4 705 882
Provisions pour risques et charges	12	1 122 809	1 171 963
Passifs impôts différés		0	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>17 329 612</u>	<u>5 877 845</u>
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	43 685 401	35 774 814
Autres passifs courants	14	8 839 800	8 238 171
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	24 977 125	11 115 971
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>77 502 327</u>	<u>55 128 956</u>
TOTAL DES PASSIFS		<u><u>94 831 939</u></u>	<u><u>61 006 801</u></u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u><u>158 020 282</u></u>	<u><u>114 469 810</u></u>

Groupe AL-KIMIA**ETAT DE RESULTAT**
(Exprimé en dinar tunisien arrondi)

	Notes	Exercice clos le	
		31/12/2012	31/12/2011
Revenus	16	202 186 234	137 500 478
Autres produits d'exploitation		0	-
Production immobilisée		0	-
Total produits d'exploitation		202 186 234	137 500 478
Variation des stocks de produits finis et encours	17	-13 916 305	4 125 176
Achat marchandise consommée		0	0
Achat d'approvisionnement consommé	18	163 152 667	100 711 696
Charges de personnel		18 769 201	12 335 601
Dotations aux amortissements et aux provisions		4 967 963	4 788 199
Autres charges d'exploitation		17 955 223	12 460 742
Total des charges d'exploitation		190 928 750	134 421 414
RESULTAT D'EXPLOITATION		11 257 484	3 079 064
Charges financières nettes	19	468 912	48 879
Produits des placements	20	621 324	494 499
Autres gains ordinaires	21	1 779 892	4 987 359
Autres pertes ordinaires		-154 504	-1 642 667
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES CONSOLIDEES		13 973 108	6 967 134
Impôts différés		-9 660	-41 597
Impôts exigibles		-343 602	-216 074
RESULTAT NET DES SOCIETES CONSOLIDEES		13 619 846	6 709 463
Part revenant aux intérêts minoritaires		-792	6
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		13 619 054	6 709 469
Effets des modifications comptables		0	2 489 302
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		13 619 054	9 198 771

Groupe AL-KIMIA**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinar tunisien arrondi)

	Notes	Exercice clos le	
		31/12/2012	31/12/2011
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net après modifications comptables		13 619 054	6 709 469
Ajustement pour			
- Changement de méthodes			4 565 352
- Ajustement de l'écart de conversion			216 227
Autres ajustements			
*Part revenant aux intérêts minoritaires		792	-631 478
*Part du groupe dans les réserves		90	-4 065 637
*Amortissements et provisions		286 191	4 788 199
*Reprises sur provisions			-6 920 193
*Variation des:			-
- Stocks		-13 921 790	8 021 240
- Créances clients		-19 817 691	5 817 331
- Autres actifs		2 671 172	-85 324
- Fournisseurs et autres dettes		22 373 371	-18 461 911
*Impôt différé		9 660	2 640 753
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		5 220 849	2 594 027
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		23 803 607	30 986 522
Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières		82 216	-9 022 476
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		23 885 823	21 964 046
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissement sur emprunts		11 500 920	-21 175 072
Distribution des dividendes		-3 894 506	
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		7 606 414	-21 175 072
Variation de trésorerie		-11 058 559	3 383 001
Trésorerie au début de l'exercice	9	29 431 563	26 048 562
Trésorerie à la clôture de l'exercice	9	18 373 004	29 431 563

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

(Exprimées en dinar tunisien arrondi)

I. Référentiel comptable

Les états financiers annuels du groupe Alkimia, arrêtés au 31 décembre 2012, 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 31/12/2012.

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 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 et méthodes de consolidation :

Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent ceux d'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 les quelles 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	100%

- «LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND totalement détenu par la société mère Al-Kimia S.A.
- La société KIMIAL Spa : A l'instar de l'exercice 2011, la société KIMIAL Spa, dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des états financiers de l'exercice 2012 du fait qu'elle est en phase de liquidation et ce conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne n°35 relative aux états financiers consolidés dans son § 11.

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 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.

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 (pour les sociétés de groupe ALKIMIA et LES SALINES DE TATAOUINE) et en Algérie (pour la société de groupe KIMIAL).

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 se sont élevées à 2 654 287 au 31 décembre 2012 contre 2 167 959 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Réalisation Etudes - encours	1 991 699	2 011 184
Logiciels encours	661 938	154 198
Logiciels	68 823	98 604
Savoir faire	750 000	750 000
Immobilisations incorporelles brutes	3 472 461	3 013 986
Amortissements	(818 174)	(846 027)
Immobilisations incorporelles nettes	2 654 287	2 167 959

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes se sont élevées à 44 702 887 DT au 31 décembre 2012 contre 21 150 986 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Installations diverses	49 976 326	50 791 525
Constructions & Bâtiments	15 651 795	14 878 348
Mat & outillage (pool)	2 489 138	2 147 556
P. spécifiques immobilisées	1 751 539	1 756 707
Terrain	1 865 332	1 660 349
Matériel de transport	1 351 333	1 294 557
A A I	0	976 206
Matériel informatique & télécommunications	0	914 801
Avances aux fournisseurs	0	583 835
Immobilisations en cours	24 940 832	510 390
Equipements & MMB	1 081 455	246 998
Pool non utilisable	44 175	44 175
Projet na2co3	3 373	4 720
Immobilisations corporelles brutes	99 155 298	75 810 167
Amortissements	(54 452 412)	(54 659 181)
Immobilisations corporelles nettes	44 702 887	21 150 986

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières se sont élevées à 1 545 031 DT au 31 décembre 2012 contre 1 462 815 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Dépôts et cautionnements	893 084	890 890
Prêts	511 947	481 925
Actions	9 675 868	9 625 868
Immobilisations financières brutes	11 080 899	10 998 683
Provision des Titres de participation	(9 535 868)	(9 535 868)
Immobilisations financières nettes	1 545 031	1 462 815

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 32 887 DT au 31 décembre 2012 contre 42 547 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Actif d'impôt différé	32 887	42 547
Actif d'impôt différé	32 887	42 547

Note 5 : Stocks

Les stocks présentent au 31 décembre 2012 un solde net de 32 064 116 DT contre 17 941 511 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Produits finis	21 132 382	8 163 818
Matières premières	3 412 045	3 315 999
Consommables	6 066 756	7 886 586
Pièces de rechange et emballages	2 464 353	162 962
Produits résiduels (Boues)	505 328	129 708
Total des stocks brut	33 580 863	19 659 073
Provision pour dépréciation des stocks	(1 516 747)	(1 717 562)
Total des stocks net	32 064 116	17 941 511

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à contre 55 838 704 DT contre 36 791 891 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
UNILEVER HENDESTAN	8 665 987	5 099 392
GROUPE DAABOUL - SYRIE	3 126 424	2 520 703
PROCTER & GAMBLE NIGERIA	3 087 916	1 398 160
INDUSTRIES MAROCAINES MODERNES	1 947 872	1 121 156
PROCTER & GAMBLE EGYPT	2 504 673	919 770
UNILEVER MAGHREB	0	848 044
H&D INDUSTRIE S.A.R.L	1 417 404	834 510
DISTRA SA	1 636 727	516 737
PROCTER & GAMBLE INDIA	373 819	372 797
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR TUNISIE	823 958	1 047 165
AUTRES	32 253 923	22 113 457
CLIENTS DOUTEUX	1 343 548	572 670
Total brut	57 182 252	37 364 561
Provision sur clients douteux	(1 343 548)	(572 670)
Total net	55 838 704	36 791 891

Note 7 : Autres actifs courants

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 2 564 572 DT contre 5 284 215 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Taxes	21 311	179 153
Produits à recevoir	1 936 336	1 333 331
Fournisseurs	411 314	-
Charges constatées d'avance	7 599	8 385
Personnel avances et prêts	176 950	3 596 000
Autres actifs courants	11 061	167 346
Total brut	2 564 572	5 284 215
Provisions des comptes d'actifs	0	0
Total net	2 564 572	5 284 215

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

La rubrique présente un solde de 244 794 DT au 31 décembre 2012 contre 196 323 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Échéance à moins d'un an / prêts	244 794	196 323
Total	244 794	196 323

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidité s'élève au 31 décembre 2012 à 18 373 004 DT contre 29 431 562 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Certificats de dépôts	14 500 000	25 000 000
Banques	3 412 035	3 295 859
Caisses	5 126	5 739
Effets à l'encaissement	455 843	1 129 965
Total	18 373 004	29 431 563

Note 10 : Tableau de variation des capitaux propres :

En DT	31/12/2011	Variation de capital	Dividendes versés	Résultat de l'exercice	Affectation 2011	31/12/2012
Capitaux propres sociaux	57 197 072	8 500 047		14 755 652		80 452 771
RETRAITEMENTS						
Impôts différés	42 547			-9 660		32 887
Résorption charges à répartir	-15 977			-126 176		-142 154
TOTAL RETRAITEMENTS	26 568			-135 836		-109 268
CAPITAUX PROPRES RETRAITES	57 223 640	8 500 047		14 619 816		80 343 503
ELIMINATION						
Dividendes			-3 894 506	-999 970		
TOTAL ELIMINATIONS	0		-3 894 506	-999 970		-4 894 476
Effet du changement de méthodes comptables	0					0
ELIMINATION TITRES	-6 249 948	-8 500 047				-14 749 995
Part des minoritaires dans les réserves	65		-37		62	90
Part des minoritaires dans le résultat	-6			792	6	792
Part des intérêts minoritaires	59		-37	792	68	882
Capital Social	19 472 530					19 472 530
Part du groupe dans les réserves	27 280 951		-3 894 543		6 709 469	30 095 877
Part du groupe dans le résultat	6 709 469			13 619 054	-6 709 469	13 619 054
Part du groupe dans les capitaux propres	53 462 950	0	-3 894 543	13 619 054	0	63 187 461

Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 16 206 802 DT au 31 décembre 2012 contre 4 705 882 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Emprunt STB	2 187 500	2 500 000
Emprunt BIAT	1 911 765	2 205 882
Emprunt ALBARAKA	12 107 538	
Total	16 206 802	4 705 882

Note 12 : Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 1 122 809 DT contre 1 171 963 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Provisions pour risques et charges	1 122 809	1 171 963
Total	1 122 809	1 171 963

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève à 43 685 401 DT au 31 décembre 2012 contre 35 774 814 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
ANSAC	15 355 936	9 623 054
GROUPE CHIMIQUE TUNISIEN	8 170 371	4 060 949
FSSEURS EXPLOIT.FRES N.PARVENUES TSIE	3 873 759	2 111 213
AUTRES FOURNISSEURS	16 285 336	19 979 598
Total	43 685 401	35 774 814

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint 8 839 800 DT au 31 décembre 2012 contre 8 238 171 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Personnel	5 318 285	4 535 474
Charges à payer	2 356 015	195 946
retenue à la source	595 324	440 592
Impôt	3 810	4 048
Avance des clients	70 827	1 885 004
Produits constatées d'avance	94 102	476 827
Intérêts sur prêts	0	15 232
Assurances	22 820	18 362
Autres passifs courants	378 618	666 686
Total	8 839 800	8 238 171

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 24 977 125 DT contre 11 115 971 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Mobilisation de créances	24 346 528	10 729 387
Intérêts	23 980	92 466
Échéances à moins d'un an	606 618	294 118
Total	24 977 125	11 115 971

Note 16 : Revenus

Les revenus ont totalisé un montant de 202 186 234 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 137 500 478 DT au cours de l'exercice 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
STPP	175 964 667	116 176 907
NA2CO3	22 355 061	15 500 362
Produits résiduels	3 850 006	5 816 709
Déchets	16 500	6 500
Total	202 186 234	137 500 478

Note 17 : Variations des stocks de produits finis et encours

Cette rubrique a totalisé un montant de (13 916 305) DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 4 125 176 DT au cours de l'exercice 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Variation des stocks de produits finis et encours	-13 916 305	4 125 176
Total	-13 916 305	4 125 176

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont totalisé un montant de 163 152 667 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 100 711 696 DT au cours de l'exercice 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Matières premières	145 196 077	87 356 569
Fournitures et consommables	7 354 128	13 444 414
Variation stocks	10 438 331	(1 206 336)
Frais d'approche	164 131	1 117 049
Total	163 152 667	100 711 696

Note 19 : Produits / Charges financières nettes

Les produits financiers nets ont totalisé un montant de 468 912 DT au cours de l'exercice 2012 contre des charges financières nettes d'un montant de 48 879 DT au cours de 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Gain / Perte de change	990 568	595 295
Charges d'intérêts	(521 655)	(546 417)
Total	468 912	48 879

Note 20 : Produits des placements

Les produits des placements ont totalisé un montant de 621 324 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 494 499 DT au cours de l'exercice 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Produits des valeurs financières et des placements	612 965	493 036
Intérêts	4 021	1 463
Autres produits financiers	4 337	-
Total	621 324	494 499

Note 21 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires ont totalisé un montant de 1 779 892 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 4 987 359 DT au cours de 2011 :

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Reprises de provisions	1 273 944	4 577 825
Produits sur cessions d'immobilisations	65 804	6 700
Produits sur exercices antérieurs	433 171	383 669
Autres gains	6 973	19 165
Total	1 779 892	4 987 359

Note 22 : 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	
		2012	2011
ALKIMIA	Tunisie	Parent	Parent
ALKIMIA PACKAGING	Tunisie	99,997%	99,997%
LES SALINES DE TATAOUINE	Tunisie	100%	100%

Etats financiers

	Page
▪ Bilan	2
▪ Etat de résultat	4
▪ Etat des flux de trésorerie	5
▪ Notes aux états financiers	6

Groupe AL-KIMIA**BILAN**

(Exprimé en dinar tunsien arrondi)

		Au 31	Au 31
		décembre	décembre
	Notes	2012	2011
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		3 472 461	3 013 986
- Amortissements des immobilisations incorporelles		-818 174	-846 027
	1	2 654 287	2 167 959
Immobilisations corporelles		99 155 298	75 810 167
- Amortissements des immobilisations corporelles		-54 452 412	-54 659 181
	2	44 702 887	21 150 986
Immobilisations financières	3	11 080 899	10 998 683
- Provisions des immobilisations financières		-9 535 868	-9 535 868
		1 545 031	1 462 815
Actifs d'impôts différés	4	32 887	42 547
Total des actifs immobilisés		48 935 092	24 824 307
Autres actifs non courants		0 -	
Goodwill		0 -	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		48 935 092	24 824 307
ACTIFS COURANTS			
Stock	5	33 580 863	19 659 073
- Provisions des stocks		-1 516 747	-1 717 562
		32 064 116	17 941 511
Clients et comptes rattachés	6	57 182 252	37 364 561
- Provisions des comptes clients		-1 343 548	-572 670
		55 838 704	36 791 891
Autres actifs courants		2 564 572	5 284 215
- Provisions des comptes d'actifs	7	0 -	
		2 564 572	5 284 215
Placements et autres actifs financiers	8	244 794	196 323
Liquidités et équivalents de liquidités	9	18 373 004	29 431 563
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		109 085 190	89 645 503
TOTAL DES ACTIFS		158 020 282	114 469 810

Groupe AL-KIMIA**BILAN**
(Exprimé en dinars tunisien arrondi)

	<u>Notes</u>	Au 31 décembre	Au 31 décembre
		2012	2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		19 472 530	19 472 530
Réserves consolidées		30 095 877	24 791 649
Ecart de conversion		0	-
Effet des changements de méthodes sur les CP d'ouverture		0	2 489 302
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		49 568 407	46 753 481
Résultat consolidé		13 619 054	6 709 469
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	10	63 187 461	53 462 950
Intérêts minoritaires dans les réserves		90	65
Intérêts minoritaires dans le résultat		792	-6
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	11	16 206 802	4 705 882
Provisions pour risques et charges	12	1 122 809	1 171 963
Passifs impôts différés		0	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		17 329 612	5 877 845
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	43 685 401	35 774 814
Autres passifs courants	14	8 839 800	8 238 171
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	24 977 125	11 115 971
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		77 502 327	55 128 956
TOTAL DES PASSIFS		94 831 939	61 006 801
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		158 020 282	114 469 810

Groupe AL-KIMIA**ETAT DE RESULTAT**
(Exprimé en dinar tunisien arrondi)

	Notes	Période de 12 mois close le	
		31/12/2012	31/12/2011
Revenus	16	202 186 234	137 500 478
Autres produits d'exploitation		0	-
Production immobilisée		0	-
Total produits d'exploitation		202 186 234	137 500 478
Variation des stocks de produits finis et encours	17	-13 916 305	4 125 176
Achat marchandise consommée		0	0
Achat d'approvisionnement consommé	18	163 152 667	100 711 696
Charges de personnel		18 769 201	12 335 601
Dotations aux amortissements et aux provisions		4 967 963	4 788 199
Autres charges d'exploitation		17 955 223	12 460 742
Total des charges d'exploitation		190 928 750	134 421 414
RESULTAT D'EXPLOITATION		11 257 484	3 079 064
Charges financières nettes	19	468 912	48 879
Produits des placements	20	621 324	494 499
Autres gains ordinaires	21	1 779 892	4 987 359
Autres pertes ordinaires		-154 504	-1 642 667
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES CONSOLIDEES		13 973 108	6 967 134
Impôts différés		-9 660	-41 597
Impôts exigibles		-343 602	-216 074
RESULTAT NET DES SOCIETES CONSOLIDEES		13 619 846	6 709 463
Part revenant aux intérêts minoritaires		-792	6
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		13 619 054	6 709 469
Effets des modifications comptables		0	2 489 302
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		13 619 054	9 198 771

Groupe AL-KIMIA**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinar tunisien arrondi)

	Notes	Exercice clos le	
		31/12/2012	31/12/2011
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation			
Résultat net après modifications comptables		13 619 054	6 709 469
Ajustement pour			
- Changement de méthodes			4 565 352
- Ajustement de l'écart de conversion			216 227
Autres ajustements			
* Part revenant aux intérêts minoritaires		792	-631 478
* Part du groupe dans les réserves		90	-4 065 637
* Amortissements et provisions		286 191	4 788 199
* Reprises sur provisions			-6 920 193
* Variation des:			-
- Stocks		-13 921 790	8 021 240
- Créances clients		-19 817 691	5 817 331
- Autres actifs		2 671 172	-85 324
- Fournisseurs et autres dettes		22 373 371	-18 461 911
* Impôt différé		9 660	2 640 753
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		5 220 849	2 594 027
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		23 803 607	30 986 522
Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières		82 216	-9 022 476
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		23 885 823	21 964 046
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Encaissement sur emprunts		11 500 920	-21 175 072
Distribution des dividendes		-3 894 506	
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement		7 606 414	-21 175 072
Variation de trésorerie		-11 058 559	3 383 001
Trésorerie au début de l'exercice	9	29 431 563	26 048 562
Trésorerie à la clôture de l'exercice	9	18 373 004	29 431 563

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

(Exprimées en dinar tunisien arrondi)

I. Référentiel comptable

Les états financiers annuels du groupe Alkimia, arrêtés au 31 décembre 2011, 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 31/12/2011.

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 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 et méthodes de consolidation :

Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent ceux d'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 les quelles la société mère exerce une influence notable.

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

Sociétés	Secteur	Pays de résidence	Qualification	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
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	100%

- «LES SALINES DE TATAOUINE » est une société anonyme constituée en août 2011 avec un capital de 17 000 000 TND totalement détenu par la société mère Al-Kimia S.A.
- La société KIMIAL Spa : contrairement aux exercices précédents, la société KIMIAL Spa, dont le pays de résidence est l'Algérie, a été exclue de la consolidation des états financiers de l'exercice 2011 du fait qu'elle est en phase de liquidation et ce conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne n°35 relative aux états financiers consolidés dans son § 11.

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 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.

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 (pour les sociétés de groupe ALKIMIA et LES SALINES DE TATAQUINE) et en Algérie (pour la société de groupe KIMIAL).

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 se sont élevées à 2 654 287 au 31 décembre 2012 contre 2 167 959 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Réalisation Etudes - encours	1 991 699	2 011 184
Logiciels encours	661 938	154 198
Logiciels	68 823	98 604
Savoir faire	750 000	750 000
Immobilisations incorporelles brutes	3 472 461	3 013 986
Amortissements	(818 174)	(846 027)
Immobilisations incorporelles nettes	2 654 287	2 167 959

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes se sont élevées à 44 702 887 DT au 31 décembre 2012 contre 21 150 986 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Installations diverses	49 976 326	50 791 525
Constructions & Bâtiments	15 651 795	14 878 348
Mat & outillage (pool)	2 489 138	2 147 556
P. spécifiques immobilisées	1 751 539	1 756 707
Terrain	1 865 332	1 660 349
Matériel de transport	1 351 333	1 294 557
A A I	0	976 206
Matériel informatique & télécommunications	0	914 801
Avances aux fournisseurs	0	583 835
Immobilisations en cours	24 940 832	510 390
Equipements & MMB	1 081 455	246 998
Pool non utilisable	44 175	44 175
Projet na2co3	3 373	4 720
Immobilisations corporelles brutes	99 155 298	75 810 167
Amortissements	(54 452 412)	(54 659 181)
Immobilisations corporelles nettes	44 702 887	21 150 986

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières se sont élevées à 1 545 031 DT au 31 décembre 2012 contre 1 462 815 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Dépôts et cautionnements	893 084	890 890
Prêts	511 947	481 925
Actions	9 675 868	9 625 868
Immobilisations financières brutes	11 080 899	10 998 683
Provision des Titres de participation	(9 535 868)	(9 535 868)
Immobilisations financières nettes	1 545 031	1 462 815

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 32 887 DT au 31 décembre 2012 contre 42 547 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Actif d'impôt différé	32 887	42 547
Actif d'impôt différé	32 887	42 547

Note 5 : Stocks

Les stocks présentent au 31 décembre 2012 un solde net de 33 580 863 DT contre 19 659 073 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Produits finis	21 132 382	8 163 818
Matières premières	3 412 045	3 315 999
Consommables	6 066 756	7 886 586
Pièces de rechange et emballages	2 464 353	162 962
Produits résiduels (Boues)	505 328	129 708
Total des stocks brut	33 580 863	19 659 073
Provision pour dépréciation des stocks	(1 516 747)	(1 717 562)
Total des stocks net	32 064 116	17 941 511

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2011 à contre 55 838 704 DT 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
UNILEVER HENDESTAN	8 665 987	5 099 392
GROUPE DAABOUL - SYRIE	3 126 424	2 520 703
PROCTER & GAMBLE NIGERIA	3 087 916	1 398 160
INDUSTRIES MAROCAINES MODERNES	1 947 872	1 121 156
PROCTER & GAMBLE EGYPT	2 504 673	919 770
UNILEVER MAGHREB	0	848 044
H&D INDUSTRIE S.A.R.L	1 417 404	834 510
DISTRA SA	1 636 727	516 737
PROCTER & GAMBLE INDIA	373 819	372 797
CLIENTS EFFETS A RECEVOIR TUNISIE	823 958	1 047 165
AUTRES	32 253 923	22 113 457
CLIENTS DOUTEUX	1 343 548	572 670
Total brut	57 182 252	37 364 561
Provision sur clients douteux	(1 343 548)	(572 670)
Total net	55 838 704	36 791 891

Note 7 : Autres actifs courants

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 2 564 572 DT contre 5 284 215 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Taxes	21 311	179 153
Produits à recevoir	1 936 336	1 333 331
Fournisseurs	411 314	-
Charges constatées d'avance	7 599	8 385
Personnel avances et prêts	176 950	3 596 000
Autres actifs courants	11 061	167 346
Total brut	2 564 572	5 284 215
Provisions des comptes d'actifs	0	0
Total net	2 564 572	5 284 215

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

La rubrique présente un solde de 244 794 DT au 31 décembre 2012 contre 196 323 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Échéance à moins d'un an / prêts	244 794	196 323
Total	244 794	196 323

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidité s'élève au 31 décembre 2012 à 18 373 004 DT contre 29 431 562 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Certificats de dépôts	14 500 000	25 000 000
Banques	3 412 035	3 295 859
Caisses	5 126	5 739
Effets à l'encaissement	455 843	1 129 965
Total	18 373 004	29 431 563

Note 10 : Tableau de variation des capitaux propres :

En DT	31/12/2011	Variation de capital	Dividendes versés	Résultat de l'exercice	Affectation 2011	31/12/2012
Capitaux propres sociaux	57 197 072	8 500 047		14 755 652		80 452 771
RETRAITEMENTS						
Impôts différés	42 547			-9 660		32 887
Résorption charges à répartir	-15 977			-126 176		-142 154
TOTAL RETRAITEMENTS	26 568			-135 836		-109 268
CAPITAUX PROPRES RETRAITES	57 223 640	8 500 047		14 619 816		80 343 503
ELIMINATION						
Dividendes			-3 894 506	-999 970		
TOTAL ELIMINATIONS	0		-3 894 506	-999 970		-4 894 476
Effet du changement de méthodes comptables	0					0
ELIMINATION TITRES	-6 249 948	-8 500 047				-14 749 995
Part des minoritaires dans les réserves	65		-37		62	90
Part des minoritaires dans le résultat	-6			792	6	792
Part des intérêts minoritaires	59		-37	792	68	882
Capital Social	19 472 530					19 472 530
Part du groupe dans les réserves	27 280 951		-3 894 543		6 709 469	30 095 877
Part du groupe dans le résultat	6 709 469			13 619 054	-6 709 469	13 619 054
Part du groupe dans les capitaux propres	53 462 950	0	-3 894 543	13 619 054	0	63 187 461

Note 11 : Emprunts

Les emprunts bancaires s'élèvent à 16 206 802 DT au 31 décembre 2012 contre 4 705 882 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Emprunt STB	2 187 500	2 500 000
Emprunt BIAT	1 911 765	2 205 882
Emprunt ALBARAKA	12 107 538	
Total	16 206 802	4 705 882

Note 12 : Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 1 122 809 DT contre 1 171 963 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Provisions pour risques et charges	1 122 809	1 171 963
Total	1 122 809	1 171 963

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique s'élève à 43 685 401 DT au 31 décembre 2012 contre 35 774 814 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
ANSAC	15 355 936	9 623 054
GROUPE CHIMIQUE TUNISIEN	8 170 371	4 060 949
FSSEURS EXPLOIT.FRES N.PARVENUES TSIE	3 873 759	2 111 213
AUTRES FOURNISSEURS	16 285 336	19 979 598
Total	43 685 401	35 774 814

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint 8 238 171 DT au 31 décembre 2012 contre 8 839 800 DT au 31 décembre 2011 :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Personnel	5 318 285	4 535 474
Charges à payer	2 356 015	195 946
retenue à la source	595 324	440 592
Impôt	3 810	4 048
Avance des clients	70 827	1 885 004
Produits constatées d'avance	94 102	476 827
Intérêts sur prêts	0	15 232
Assurances	22 820	18 362
Autres passifs courants	378 618	666 686
Total	8 839 800	8 238 171

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 24 977 125 DT contre 11 115 971 DT au 31 décembre 2011:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Mobilisation de créances	24 346 528	10 729 387
Intérêts	23 980	92 466
Échéances à moins d'un an	606 618	294 118
Total	24 977 125	11 115 971

Note 16 : Revenus

Les revenus ont totalisé un montant de 202 186 234 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 137 500 478 DT au cours de l'exercice 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
STPP	175 964 667	116 176 907
NA2CO3	22 355 061	15 500 362
Produits résiduels	3 850 006	5 816 709
Déchets	16 500	6 500
Total	202 186 234	137 500 478

Note 17 : Variations des stocks de produits finis et encours

Cette rubrique a totalisé un montant de (13 916 305) DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 4 125 176 DT au cours de l'exercice 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Variation des stocks de produits finis et encours	-13 916 305	4 125 176
Total	-13 916 305	4 125 176

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés ont totalisé un montant de 163 152 667 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 100 711 696 DT au cours de l'exercice 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Matières premières	145 196 077	87 356 569
Fournitures et consommables	7 354 128	13 444 414
Variation stocks	10 438 331	(1 206 336)
Frais d'approche	164 131	1 117 049
Total	163 152 667	100 711 696

Note 19 : Produits / Charges financières nettes

Les produits financiers nets ont totalisé un montant de 468 912 DT au cours de l'exercice 2012 contre des charges financières nettes d'un montant de 48 879 DT au cours de 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Gain / Perte de change	990 568	595 295
Charges d'intérêts	(521 655)	(546 417)
Total	468 912	48 879

Note 20 : Produits des placements

Les produits des placements ont totalisé un montant de 621 324 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 494 499 DT au cours de l'exercice 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Produits des valeurs financières et des placements	612 965	493 036
Intérêts	4 021	1 463
Autres produits financiers	4 337	-
Total	621 324	494 499

Note 21 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires ont totalisé un montant de 1 779 892 DT au cours de l'exercice 2012 contre un montant de 4 987 359 DT au cours de 2011:

Libellé	Exercice 2012	Exercice 2011
Reprises de provisions	1 273 944	4 577 825
Produits sur cessions d'immobilisations	65 804	6 700
Produits sur exercices antérieurs	433 171	383 669
Autres gains	6 973	19 165
Total	1 779 892	4 987 359

Note 22 : 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	
		2012	2011
ALKIMIA	Tunisie	Parent	Parent
ALKIMIA PACKAGING	Tunisie	99,997%	99,997%
LES SALINES DE TATAOUINE	Tunisie	100%	100%