

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajène

La Société Chimique ALKIMIA publie , ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2005 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 20 avril 2006. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Youssef ENNOURI.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2005

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2005	2004
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	832 298,590	819 480,665
MOINS : AMORTISSEMENTS	A2	(71 205,735)	(64 061,032)
		761 092,855	755 419,633
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	58 717 163,991	56 686 979,260
MOINS : AMORTISSEMENTS	A4	(36 455 443,186)	(32 999 311,198)
		22 261 720,805	23 687 668,062
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	1 175 262,834	1 209 121,035
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		24 198 076,494	25 652 208,730
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		24 198 076,494	25 652 208,730
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	A6	9 598 896,613	8 088 509,254
MOINS : PROVISIONS	A7	(777 210,031)	(515 740,563)
		8 821 686,582	7 572 768,691
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	36 898 615,740	28 310 124,516
MOINS : PROVISIONS	A9	(3 856 290,423)	(3 856 290,423)
		33 042 325,317	24 453 834,093
AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	456 514,798	599 400,731
AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	161 474,086	155 102,935
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	A12	10 413 828,457	2 775 718,934
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		52 895 829,240	35 556 825,384
TOTAL DES ACTIFS		77 093 905,734	61 209 034,114

BILAN AU 31 DECEMBRE 2005

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2005	2004
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	12 592 253,000	12 472 253,000
AUTRES CAPITAUX PROPRES	C3	67 598,359	110 292,059
RESULTATS REPORTEES	C4	3 562,663	992,484
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AV.RESULTAT DE L'EX.		32 135 944,022	32 056 067,543
RESULTAT AU		11 295 111,484	2 609 273,779
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AV. AFFECTATION		43 431 055,506	34 665 341,322
<u>PASSIFS</u>			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS	P1	4 872 229,877	6 244 459,741
PROVISIONS	P2	1 362 706,755	491 592,927
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		6 234 936,632	6 736 052,668
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	23 602 650,362	16 031 480,971
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	2 251 614,083	1 253 751,799
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	1 573 649,151	2 522 407,354
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		27 427 913,596	19 807 640,124
TOTAL DES PASSIFS		33 662 850,228	26 543 692,792
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		77 093 905,734	61 209 034,114

ETAT DE RESULTAT
AU 31 DECEMBRE 2005

	Notes	AU 31 DECEMBRE	
		2005	2004
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	R1	110 847 950,632	73 090 555,685
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		110 847 950,632	73 090 555,685
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	15 248,948	(20 609,236)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	R4	76 911 910,012	52 918 463,044
CHARGES DE PERSONNEL	R5	6 233 470,924	5 182 820,053
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R6	4 886 156,038	3 521 638,803
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	13 451 922,051	9 752 234,011
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(101 498 707,973)	(71 354 546,675)

RESULTAT D'EXPLOITATION		9 349 242,659	1 736 009,010
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	(788 977,339)	(1 147 565,958)
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEMENTS	R9	3 416 666,127	1 144 585,128
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	453 144,144	1 155 019,694
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(636 631,307)	(94 124,595)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		11 793 444,284	2 793 923,279
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(498 332,800)	(184 649,500)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		11 295 111,484	2 609 273,779

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
AU 31 DECEMBRE 2005**

		AU 31 DECEMBRE	
		2005	2004
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS		106 956 508,331	67 902 096,584
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL		(88 235 603,429)	(61 040 340,218)
INTERETS PAYES		(436 781,629)	(392 840,552)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT		(3 278 814,760)	(672 905,495)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION		(1 395 278,695)	(1 547 073,188)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		13 610 029,818	4 248 937,131
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		(1 499 797,941)	(8 020 569,319)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB.CORPORELLES ET INCORPORELLES		13 388,000	1 500,000
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS		(1 486 409,941)	(8 019 069,319)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS		(2 503 484,446)	(3 670 624,800)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS			2 000 000,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES MOBILISATIONS DES CREANCES		(925 900,000)	925 874,820
REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS EN PRINCIPAL		(1 372 229,864)	(2 208 138,198)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		(4 801 614,310)	(2 952 888,178)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES		316 103,956	(3 415,077)
VARIATION DE TRESORERIE		7 638 109,523	(6 726 435,443)
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		2 775 718,934	9 502 154,377
TRESORERIE A LA CLOTURE		10 413 828,457	2 775 718,934

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31/12/2005**

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 2005 :

- En 2005 il a été produit 140 580 tonnes de STPP contre 125 805 tonnes en 2004.
- Les ventes de STPP ont atteint 140 724 tonnes en 2005 contre 125 765 tonnes en 2004.
- La vague d'augmentation des prix des matières premières enregistrée en 2004 sur le marché international, s'est accentuée en 2005 et risque de s'aggraver en 2006.
- En Juillet 2005, la société a subi avec succès l'audit de suivi du Système de Management de Qualité selon le référentiel ISO-9001.

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 30/12/2005 ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/12/2005.

4- 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.

5 – Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au cours moyen 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 31/12/2004	:	69 480,665 DT
Acquisitions 2005	:	12 817,925 DT
Amortissements	:	(71 205,735) DT

Total net:		761 092,855 DT

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Immobilisations brutes au 31/12/2004	:	56 686 979,260 DT
Mise en rebut	:	(225 614,537)DT
Cession	:	(94 631,327)DT
Acquisitions 2005 (compte tenu des affectations)	:	1 526 576,695 DT
Reclassements (stock de pièces de rechange à Immob.)	:	823 853,900 DT

		58 717 163,991 DT
Amortissements	:	(36 455 443,186) DT

Immobilisations Corporelles nettes au 31/12/2005	:	22 261 720,805 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
Prêts au personnel	:	616 436,323 DT
Cautionnements versés	:	488 826,511 DT

		1 175 262,834 DT

A₆ – A₇ – Stocks :

Les stocks au 31 Décembre 2005 sont constitués de :

2 084,000 tonnes d'acide phosphorique	:	1 118 268,148 DT
4 599,000 tonnes de lessive de soude (NaOH)	:	1 968 698,529 DT
2 508,000 tonnes de carbonate (Na ₂ CO ₃)	:	568 282,704 DT
411,050 tonnes de STPP	:	244 995,254 DT
des stocks de matières consommables	:	703 974,470 DT
des stocks de fournitures consommables	:	4 377 477,289 DT
des stocks d'emballages	:	617 200,219 DT

		9 598 896,613 DT

Les provisions pour dépréciation de stocks s'élèvent à 777 210,031 DT.

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Ce poste s'élève au 31/12/2005 à 36 898 615,740 DT se détaillant comme suit :

Clients locaux	:	772 626,635 DT
Clients étrangers	:	31 861 537,550 DT
Clients douteux	:	3 856 290,423 DT
Effets à recevoir	:	408 161,132 DT

		36 898 615,740 DT
Provisions pour clients douteux	:	(3 856 290,423) DT

		33 042 325,317 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 456 514,798 DT est constitué essentiellement de :

- Diverses avances fournisseurs	:	161 968,418 DT
- Avances au personnel	:	132 248,826 DT
- Charges constatées d'avance	:	58 818,527 DT
- Divers produits à recevoir	:	46 162,885 DT

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Ce poste qui s'élève à 161 474,086 DT, représente uniquement les échéances de l'année 2006 des prêts accordés au personnel.

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Placements à court terme	:	8 362 620,000 DT
Effets remis à l'encaissement	:	443 185,053 DT
Dépôts en banque	:	1 604 724,078 DT
Caisses	:	3 299,326 DT

		10 413 828,457 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 DT réparti en 1.947.253 actions de 10 DT chacune.

C₂ – Les réserves :

Réserves légales	:	1 947 253,000 DT
Réserves spéciales	:	9 670 000,000 DT
Fonds social	:	975 000,000 DT

		12 592 253,000 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 :	(359 338,641) DT

- Solde au 31/12/2005	67 598,359 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 31/12/2005 se présente comme suit:

Projet financé	Banque	Montant du crédit (DT)	Caractéristiques	Remboursements effectués (DT)	Solde au 31/12/2005 (DT)	
					Ech 2005	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	925 034,391	308 344,797	205 563,209
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	1 166 666,666	1 166 666,666	4 666 666,668
Total		8 438 942,397		2 091 701,057	1 475 011,463	4 872 229,877

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2005 à 1 362 706,755 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs au 31/12/2005 s'élève à 23 602 650,362 DT et comprend notamment les montants ci-dessous:

Groupe Chimique Tunisien	:	10 171 611,404 DT
SOLVAY	:	3 084 485,927 DT
GENERAL COMPANY FOR CHEMICAL INDUST.	:	1 122 819,290 DT
ARKEMA	:	1 000 969,928 DT
Effets à payer (GCT)	:	4 316 649,290 DT
Fournisseurs factures non parvenues	:	2 907 300,782 DT

P₄ Autres passifs courants :

Ce poste s'élevant à 2 251 614,083 DT comprend entre autres :

Charges à payer	:	803 509,880 DT
Etat retenues à la source, TVA et impôts à payer	:	305 160,221DT
CNSS	:	438 514,539 DT
Provisions pour congés à payer	:	358 600,950 DT

P₅– Concours bancaires et autres passifs financiers :

Ce poste totalise 1 573 649,151 DT détaillé comme suit :

• Les échéances de l'année 2006 du crédit UBCI	:	1 166 666,666 DT
• Les échéances de l'année 2006 du crédit AFD	:	205 563,198 DT
• L'échéance au 31/12/2005 du crédit AFD	:	102 781,599 DT
• Les intérêts courus au 31/12/2005	:	98 637,688 DT

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Les revenus de la Société Chimique ALKIMIA au 31/12/2005 se détaillent comme suit :

Vente de 15 380,000 tonnes de STPP sur le marché local	:	11 218 797,722 DT
Vente de 125 344,000 tonnes de STPP à l'export	:	98 609 435,403 DT
Vente de 37 405,000 tonnes de boues résiduelles	:	997 467,507 DT
Vente déchets d'emballage	:	22 250,000 DT

		110 847 950,632 DT

R₃ – Variation des stocks des produits finis:

- Stock au 31/12/2004:	260 244,202 DT
- Stock au 31/12/2005 :	244 995,254 DT

Variation	15 248,948 DT

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats consommés au 31/12/2005 s'élèvent à 76 911 910,012 DT.

R₅ – Charges de personnel :

Les frais de personnel s'élèvent au 31/12/2005 à 6 233 470,924 DT.

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions au 31/12/05 s'élèvent à 4 886 156,038 DT détaillées comme suit :

- Dotations aux amortissements des Immobilisations Incorporelles :	7 144,703 DT
- Dotations aux amortissements des Immobilisations Corporelles :	3 742 541,867 DT
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks :	261 469,468 DT
- Dotations aux provisions pour risques et charges :	875 000,000 DT

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Ce poste s'élevant à 13 451 922,051 DT comprend essentiellement :

- Sous-traitance main d'œuvre
- Commissions/ventes
- Frêt et transport sur ventes STPP
- Frais d'assurances

R₈ – Charges financières nettes :

Ce poste qui s'élève à 788 977,339 DT se détaille comme suit:

- Intérêts sur Crédits à Moyen terme	:	410 198,045 DT
- Intérêts sur financement des créances et Agios	:	5 588,126 DT
- Perte de Change	:	373 191,168 DT

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Ce poste s'élève au 31/12/2005 à 3 416 666,127 DT et comprend :

- Intérêts sur placements et sur comptes courants bancaires	:	181 363,026 DT
- Gains de change	:	3 235 303,101 DT

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Ce poste s'élève au 31/12/2005 à 453 144,144 DT et comprend essentiellement :

- Des produits sur exercices antérieurs	:	150 711,067 DT
- D'autres produits accessoires	:	79 210,042 DT
- Amortissement de la subvention de mise à niveau	:	42 693,700 DT
- Achats gratuits de fournitures et pièces de rechange	:	93 000,083 DT

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Ce poste s'élève au 31/12/2005 à 636 631,307 DT et comprend des charges sur exercices antérieurs dont notamment une régularisation de 558 975,521 DT du prix de l'acide phosphorique livré par le Groupe Chimique Tunisien en 2004.

R₁₂ – Impôt sur les sociétés:

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31/12/2005 à 498 332,800 DT.

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

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 31/12/2005 à 13 610 029,818 DT résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 106 956 508,331 DT et des décaissements d'exploitation de 93 346 478,513 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Au cours de l'exercice 2005 il a été décaissé 1 499 797,941 DT au titre des investissements de renouvellement et de maintenance. Par contre il a été encaissé 13 388,000 dinars au titre de la cession d'immobilisations.

Flux provenant des activités de financement :

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement s'élèvent au 31/12/2005 à 4 801 614,310 DT se détaillant comme suit :

- Dividendes et autres distributions : 2 503 484,446 DT
Il s'agit essentiellement des dividendes relatifs à l'exercice 2004 qui s'élèvent à un dinar 1,200 dinar par action et qui ont été mis en paiement le 12 Mai 2005
- Remboursement de mobilisation des créances à l'export : 925 900,000 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 2005 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 au cours de l'exercice 2005 a engendré des gains de change sur les comptes professionnels de 316 103,956 dinars.

Trésorerie à la clôture de l'exercice :

A la fin de l'exercice 2005, la trésorerie s'élève à 10 413 828,457 dinars.

E - LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS RECUS		220 675,587
- Cautions reçues de nos fournisseurs	220 675,587	
ENGAGEMENTS EMIS		110 179,055
- Caution en faveur de l'OMMP	10 179,055	
- Caution en faveur de la douane	100 000,000	

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31/12/2005**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général sur les comptes de votre société arrêtés au 31/12/2005.

L'examen des états financiers a été effectué conformément aux normes et principes comptables généralement admis et a comporté les contrôles jugés nécessaires eu égard aux règles de diligences normales.

Le bilan soumis à votre approbation totalise 77.093.905,734 DT et fait ressortir un bénéfice net d'impôt sur les sociétés de 11.295.111,484DT.

Compte tenu des diligences accomplies et de nos notes ci-jointes, nous certifions la régularité et la sincérité des états financiers de la société Chimique ALKIMIA tels qu'ils sont annexés au présent rapport.

Tunis, le 24 mars 2006

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Youssef ENNOURI**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31/12/2005**

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport spécial sur les conventions autorisés par votre conseil d'administration.

Votre conseil d'administration a autorisé les opérations conclues avec le Groupe Chimique Tunisien :

A- Location d'une grue portuaire pour le chargement des boues résiduelles	10.051,250 Dinars
B- Charges locatives d'une villa à la cité des cadres à Gabès	4.178,764 Dinars
C- Facturation par la société Chimique ALKIMIA au Groupe Chimique Tunisien des frais de pesage	537,656 Dinars

Tunis, le 24 mars 2006

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Youssef ENNOURI**