

## **AVIS DE SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR -ICF-**

Siège social : 04 Bis, Rue Amine El Abbassi 1002 Tunis Bélvédère

Les industries Chimiques du Fluor -ICF- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : M. Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad Guellaty) et M. Islem RIDANE(CNBA).

**BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2019**  
(Exprimé en dinar tunisien)

<u>ACTIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>				
Immobilisations incorporelles	3	888 285	888 285	888 285
Moins amortissements		<853 852>	<832 410>	<844 869>
		34 433	55 875	43 416
Immobilisations corporelles	3	95 132 608	88 871 036	92 969 780
Moins amortissements		<60 858 933>	<55 279 506>	<57 996 937>
		34 273 675	33 591 530	34 972 843
Immobilisations financières		24 669 208	21 850 104	21 857 170
Moins provisions		<857 295>	<723 362>	<835 652>
	4	23 811 913	21 126 742	21 021 518
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>58 120 021</u></b>	<b><u>54 774 147</u></b>	<b><u>56 037 777</u></b>
<b>Autres actifs non courants</b>		12 315	42 203	24 631
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>58 132 336</u></b>	<b><u>54 816 350</u></b>	<b><u>56 062 408</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>				
Stocks		38 964 861	27 613 226	42 701 239
Moins provisions		<1 183 112>	<1 178 018>	<1 169 097>
	5	37 781 749	26 435 208	41 532 142
Clients et comptes rattachés	6	18 826 276	23 037 029	24 106 259
Autres actifs courants		2 172 897	1 241 737	1 505 093
Moins provisions		-	-	-
	7	2 172 897	1 241 737	1 505 093
Placements et autres actifs financiers	8	156 712	94 881	188 350
Liquidités et équivalents de liquidités	9	31 136 412	32 294 228	25 102 463
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>90 074 046</u></b>	<b><u>83 103 083</u></b>	<b><u>92 434 307</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b><u>148 206 382</u></b>	<b><u>137 919 433</u></b>	<b><u>148 496 715</u></b>
		=====	=====	=====

**BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2019**  
(Exprimé en dinar tunisien)

<b><u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>	<b><u>NOTES</u></b>	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>				
Capital social	10	21 000 000	21 000 000	21 000 000
Réserves	11	36 859 433	36 859 433	36 859 433
Autres capitaux propres	12	1 881 153	2 175 142	2 027 674
Résultats reportés	13	31 133 552	11 456 654	11 456 654
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>90 874 138</u>	<u>71 491 229</u>	<u>71 343 761</u>
Résultat net		23 356 904	19 429 455	<u>38 576 899</u>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b><u>114 231 042</u></b>	<b><u>90 920 684</u></b>	<b><u>109 920 660</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>				
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>				
Emprunt		4 738 215	8 763 140	4 738 215
Provisions	14	1 782 400	2 666 831	1 836 325
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>6 520 615</u></b>	<b><u>11 429 971</u></b>	<b><u>6 574 540</u></b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	10 720 161	19 137 635	15 978 465
Autres passifs courants	16	14 722 102	14 213 947	11 998 125
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	2 012 462	2 217 196	4 024 925
<b>Total des passifs courants</b>		<b><u>27 454 725</u></b>	<b><u>35 568 778</u></b>	<b><u>32 001 515</u></b>
<b>Total des passifs</b>		<b><u>33 975 340</u></b>	<b><u>46 998 749</u></b>	<b><u>38 576 055</u></b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b><u>148 206 382</u></b>	<b><u>137 919 433</u></b>	<b><u>148 496 715</u></b>
		=====	=====	=====

**ETAT DE RESULTAT ARRETE**  
**AU 30 JUIN 2019**  
(Exprimé en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Revenus		96 047 564	79 444 659	158 019 754
Coût des ventes	Tableau de passage	<67 134 297>	<54 517 813>	<107 935 509>
<b>Marge brute</b>		<b>28 913 267</b>	<b>24 926 846</b>	<b>50 084 245</b>
Autres produits d'exploitation	18	1 616 480	1 321 731	2 245 085
Frais de distribution	Tableau de passage	<3 483 798>	<3 107 030>	<6 193 638>
Frais d'administration	Tableau de passage	<2 962 314>	<2 105 915>	<4 956 468>
Autres charges d'exploitation	19	<1 748 603>	<3 132 775>	<4 884 402>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>22 335 032</b>	<b>17 902 857</b>	<b>36 043 753</b>
Charges financières nettes	20	<1 643 351>	1 150 526	3 448 261
Produits des placements	21	4 653 343	2 455 112	3 210 042
Autres gains ordinaires	22	78 501	34 014	219 982
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>25 423 525</b>	<b>21 542 509</b>	<b>42 922 038</b>
Impôt sur les bénéfices		<2 066 621>	<2 113 054>	<4 345 139>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>23 356 904</b>	<b>19 429 455</b>	<b>38 576 899</b>
Effets des modifications comptables		-	-	-
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<b>23 356 904</b>	<b>19 429 455</b>	<b>38 576 899</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****ARRETEAU 30 JUIN 2019****(Exprimés en dinar tunisien)**

	<b><u>NOT</u></b>	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b><u>ES</u></b>			
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>				
Encaissements reçus des clients		100 698 557	63 487 215	141 080 987
Encaissements reçus des débiteurs divers		1 397 248	581 773	1 042 360
Sommes versées aux fournisseurs		<73 887 580>	<47 590 636>	<112 544 049>
Sommes versées au personnel		<10 815 238>	<7 149 291>	<16 688 086>
Impôts sur les bénéfices		<247 801>	139 094	<563 963>
<b><u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u></b>		<b>17 145 186</b>	<b>9 468 155</b>	<b>12 327 249</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u></b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<1 278 590>	<1 472 019>	<5 895 555>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		72 000	91 939	144 500
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		<2 350 184>	-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	200 000	199 991
Flux de trésorerie provenant des prêts personnels		<424 679>	<16 134>	<75 902>
Flux de trésorerie provenant des produits de placement		3 778 131	2 403 177	3 435 945
Charges financières		<90 279>	<55 567>	<100 276>
<b><u>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</u></b>		<b>&lt;293 601&gt;</b>	<b>1 151 396</b>	<b>&lt;2 291 297&gt;</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Dividendes et autres distributions		<7 693 722>	<1 962 860>	<8 398 118>
Encaissements provenant des subventions				
Remboursement d'emprunts		<2 361 152>	<2 648 344>	<5 291 822>
Encaissements provenant des emprunts			-	-
Encaissements suite émission des nouvelles actions			-	-
Encaissements en plus auprès des actionnaires			-	-
<b><u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u></b>		<b>&lt;10 054 874&gt;</b>	<b>&lt;4 611 204&gt;</b>	<b>&lt;13 689 940&gt;</b>
<b>Incidences des variations des taux de change</b>		<b>&lt;762 762&gt;</b>	<b>1 739 458</b>	<b>4 210 028</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>		<b>6 033 949</b>	<b>7 747 805</b>	<b>556 040</b>
<b>TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>25 102 463</b>	<b>24 546 423</b>	<b>24 546 423</b>
<b>TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>31 136 412</b>	<b>32 294 228</b>	<b>25 102 463</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE**

Charges par Destination	Montant	Ventilation				
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	Production stockée/ Déstockage de production
<b>Coût des ventes</b>	67 134 297	95 827 877	9 037 335	2 674 871	523 145	<40 928 931>
<b>Frais de distribution</b>	3 483 798		477 854	-	3 005 944	-
<b>Frais d'administration</b>	2 962 314	57 530	2 268 127	170 682	465 975	-
<b>Autres charges</b>	1 748 603	41 074	407 847	35 078	1 264 604	-
<b>Total</b>	<b>75 329 012</b>	<b>95 926 481</b>	<b>12 191 163</b>	<b>2 880 631</b>	<b>5 259 668</b>	<b>&lt;40 928 931&gt;</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

**ARRETES AU 30 JUIN 2019**

**(Exprimés en dinar tunisien)**

### **1. ACTIVITE DE LA SOCIETE**

La société a été créée en 1971 sous la forme d'une société anonyme. Elle a pour objet la production et la vente à l'exportation de fluorure d'aluminium. L'usine a été construite à Gabès dans le cadre d'un contrat de fourniture d'usine clés en main en date du 8 Décembre 1973, modifié par deux avenants ultérieurs. Elle a été mise en service en Juin 1976.

A l'origine, l'intégralité du chiffre d'affaires de la société était réalisée à l'exportation jusqu'à l'exercice 2009 où elle a commencé à vendre l'anhydrite aussi bien à l'export que sur le marché local, et ce suite à la réalisation d'un projet de valorisation de ce déchet industriel.

### **2. PRINCIPES COMPTABLES**

La société a opté pour la présentation de ses états financiers pour le modèle de référence, conformément à la norme comptable générale tunisienne numéro 1.

Les principes comptables les plus significatifs qui ont servi à l'élaboration des états financiers sont les suivants :

#### **2.1. Immobilisations**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition incluant principalement le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables et les frais directs tels que les commissions, les frais d'actes, les honoraires des architectes et ingénieurs.

Les frais généraux ne sont admis à être inclus dans le coût d'acquisition d'une immobilisation que s'il est démontré que ces frais se rapportent directement à l'acquisition et à la mise en état d'utilisation de ce bien.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation sont ajoutées à la valeur comptable nette du bien lorsqu'il est probable que des avantages futurs, supérieurs au niveau de la performance initialement évaluée du bien existant bénéficieront à la société. Toutes les autres dépenses ultérieures sont inscrites en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la durée de leur utilisation. Les grosses réparations sont amorties sur une durée moyenne de trois ans à partir de la date d'utilisation de l'immobilisation objet de la réparation.

## **2.2. Les stocks de matières premières et produits finis.**

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

Les stocks de produits finis sont évalués mensuellement selon le coût moyen pondéré.

Le coût historique des stocks correspond au coût d'acquisition pour les éléments achetés et au coût de production pour les éléments produits. Il inclut l'ensemble des coûts encourus pour mettre les stocks à l'endroit et dans l'état où il se trouve.

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport, de réception et autres coûts liés à l'acquisition des éléments achetés.

Toutes les réductions commerciales et autres éléments analogues, sont déduits du coût d'acquisition et ce à l'exception des subventions se rapportant aux biens stockés.

Le coût de production des stocks comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production, et une juste part des coûts directs et indirects de production pouvant être raisonnablement rattachée à la production.

Les coûts directs et indirects de production comprennent les coûts de main d'œuvre directe, de main d'œuvre indirecte, d'amortissements et d'entretiens de bâtiments et équipements industriels.

Actuellement, l'usine est en plein emploi de sa capacité normale de production conduisant l'incorporation de tous les frais généraux fixes de production au coût de production des stocks.

## **2.3. Les opérations en monnaies étrangères.**

Tout actif, passif, produit ou charge résultant d'une opération en monnaie étrangère effectuée par la société est converti en dinars à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

Lorsque le règlement de l'opération survient pendant l'exercice au cours duquel l'opération a été conclue la différence de change entre le montant enregistré initialement et le montant effectif du règlement constitue un gain ou une perte dans le résultat de l'exercice.

A chaque date de clôture de l'exercice :

\* Les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture ;

\* Le gain ou la perte de change sont considérés comme étant le résultat de la fluctuation du cours de l'exercice considéré, et sont pris en compte dans la détermination du résultat net pour cet exercice sauf si la société se trouve dans la situation où la durée de vie prédéterminée ou prévisible de l'élément monétaire libellé en monnaies étrangères s'étend au-delà de la fin de l'exercice subséquent, dans ce cas, l'écart de conversion est résorbé sur la durée de vie restante de l'élément monétaire ;



\* Les éléments non monétaires, qui sont comptabilisés au coût historique exprimé en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

#### **2.4. Les titres de participation**

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Sont exclus, les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, honoraires, droits et frais de banque. Ces frais sont inscrits directement en charges. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition des titres peuvent être, le cas échéant, inclus dans le cout d'acquisition desdites participations. A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des titres de participation à leur valeur d'usage. Les moins values par rapport au cout font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées. Pour déterminer la valeur d'usage, il est tenu compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net.

#### **2.5. Contentieux fiscal**

Courant l'exercice 2000, la société a fait l'objet d'une vérification fiscale approfondie en matière d'impôts directs et indirects. L'arrêté de taxation d'office qui portait sur un montant de 632 104 dinars (dont 41 755 dinars en matière de retenues à la source), a été annulé par un jugement de la cour d'appel et ramené à 71 112 dinars. Il est à signaler que l'administration s'est pourvue en cassation devant le tribunal administratif. Ce dernier a prononcé son jugement le 30 Mai 2008, en acceptant la demande de l'administration, renvoyant ainsi l'affaire auprès de la cours d'appel. Cependant, durant l'exercice 2014, la cours d'appel a prononcé à l'encontre de la société un jugement définitif fixant le montant de la taxation d'office à 519 000 TND. Toutefois, la société n'a pas encore reçu le jugement définitif.

### 3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes et des amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes				Amortissements				Valeurs Nettes au
	Valeur au 31/12/2018	Acquisitions	Cession / Redressement	Valeur au 30/06/2019	Cumul au 31/12/2018	Reprise / Redressement	Dotations de l'exercice	Cumul au 30/06/2019	30/06/2019
Logiciels	480 495	-	-	480 495	437 079	-	8 983	446 062	34 433
Brevets licences procédés	407 790	-	-	407 790	407 790	-	-	407 790	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>888 285</b>	-	-	<b>888 285</b>	<b>844 869</b>	-	<b>8 983</b>	<b>853 852</b>	<b>34 433</b>
Terrains	1 627 435	2 349 608	-	3 977 043	8 625	-	3 750	12 375	3 964 668
Constructions	15 142 479	82 974	-	15 225 453	8 944 878	-	299 485	9 244 363	5 981 090
Installations techniques, matériel et outillage industriel	67 239 052	1 968 981	-	69 208 033	45 938 155	-	2 400 844	48 338 999	20 869 034
Matériel de transport	778 256	70 623	-	848 879	217 393	-	70 704	288 097	560 782
Autres immobilisations corporelles	3 480 894	73 194	-	3 554 088	2 887 886	-	87 212	2 975 098	578 990
Immobilisations en cours	4 701 664	1 931 353	4 313 906	2 319 111	-	-	-	-	2 319 111
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>92 969 780</b>	<b>6 476 733</b>	<b>4 313 906</b>	<b>95 132 607</b>	<b>57 996 937</b>	-	<b>2 861 995</b>	<b>60 858 932</b>	<b>34 273 675</b>
<b>Total des immobilisations corporelles &amp; incorporelles</b>	<b>93 858 065</b>	<b>6 476 733</b>	<b>4 313 906</b>	<b>96 020 892</b>	<b>58 841 806</b>	-	<b>2 870 978</b>	<b>61 712 784</b>	<b>34 308 108</b>

#### 4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Prêts à plus d'un an au personnel	590 429	221 864
Participations	23 581 316	21 231 108
Dépôts et cautionnement	497 464	397 132
	<hr/>	<hr/>
	24 669 208	21 850 104
Moins provisions *	<857 295>	<723 362>
	<hr/>	<hr/>
	23 811 913	21 126 742
	=====	=====

\* Les provisions pour dépréciation des titres sont destinées à couvrir la perte de la valeur des participations dans chacune des sociétés suivantes :

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
ACMG	150 000	150 000
SOTAC	500	500
CIMENT DE BIZERTE	135 048	112 428
STB	515 797	400 773
UNIMED	-	3 711
AMARRAGE,DESAMARRAGE NAVIRES	55 950	55 950
	<hr/>	<hr/>
	857 295	723 362
	=====	=====

#### 5. STOCKS

Les stocks se répartissent comme suit :

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Stocks matières premières	19 497 760	18 710 414
Stock matières production vapeur	6 734	7 546
Stocks matières consommables	3 859 016	3 669 075
Stocks emballages commerciaux	1 052 199	847 734
Stocks produits finis ALF 3	12 199 419	3 548 650
Stocks produits finis ANHYDRITE	22 481	43 844
Stocks produits intermédiaire	2 327 251	785 963
	<hr/>	<hr/>
	38 964 861	27 613 226
Moins provisions *	<1 183 112>	<1 178 018>
	<hr/>	<hr/>
	37 781 749	26 435 208
	=====	=====

\* Les provisions pour dépréciations des stocks se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Provision pour dépréciation de produit fini AIF3	604 602	856 634
Provision pour dépréciation de matière première	258 204	1 032
Provision pour dépréciation des pièces de rechange	320 307	320 352
	<hr/>	<hr/>
	1 183 112	1 178 018
	=====	=====

## **6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
EGYPTALUM ALUMINIUM	-	8 114 649
COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	-	1 247 113
QATAR ALUMINIUM (QATALUM)	2 127 240	1 525 438
STEG	4 523	135
STE DES CIMENTS DE GABES	15 962	65 306
SOHAR ALUMINIUM OMAN	4 209 481	3 417 634
ALUCAM CAMEROUN	-	776 219
EMIRATES ALUMINIUM COMPANY LIMITED	4 170 104	-
MYTILINEOS HOLDING	4 643 720	458 377
ETI ALUMINYUM TURKIYE	481 462	400 396
DUBAI ALUMINIUM COMPANY LTD	1 564 276	1 943 312
RUSAL TRADING HOUSE (RTI LIMITED)	1 609 509	5 088 450
	<hr/>	<hr/>
	18 826 276	23 037 029
	=====	=====

## **7. AUTRES ACTIFS COURANTS**

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Emballage à rendre	5 149	5 149
Fournisseurs débiteurs	-	227 364
Personnels-avances/salaires	33 900	44 933
Etat, impôts et taxes	1 629 226	641 628
Charges payées d'avance	86 161	75 824
Compte d'attente	243 268	133 716
Débiteurs divers	33 085	4 910
Produits financiers à recevoir	76 241	99 357
Avances sur commandes	65 867	8856
	<hr/>	<hr/>
	2 172 897	1 241 737
Moins provisions	-	-
	<hr/>	<hr/>
	2 172 897	1 241 737
	=====	=====

## **8. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Cette rubrique se présente comme suit :

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Prêts à moins d'un an au personnel	156 712	94 881
	<hr/>	<hr/>
	156 712	94 881
	=====	=====

## **9. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Certificats de dépôts	14 500 000	18 653 600
Banques en D.T	1 113 169	739 109
Banques en devises	15 517 247	12 896 428
Caisses	5 997	5 091
	<hr/>	<hr/>
	31 136 412	32 294 228
	=====	=====

## **10. CAPITAL SOCIAL**

Le capital de la société est composé de 2 100 000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars chacune totalement libérées.

## **11. RESERVES**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Réserves légales	2 100 000	2 100 000
Réserves facultatives	34 759 433	34 759 433
	<hr/>	<hr/>
	36 859 433	36 859 433
	=====	=====

## **12. AUTRES CAPITAUX PROPRES**

Il s'agit des subventions d'équipement et des subventions pour frais d'étude relatives à la mise à niveau accordées par l'Etat.

## **13. RESULTATS REPORTEES**

Le résultat de l'exercice 2018 (bénéfice de 38 576 899 dinars) a été affecté conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 Avril 2019 comme suit :

Résultat 2018	38 576 899
Résultat reporté 2017	11 456 654
	<hr/>
<b>Résultat distribuable</b>	<b>50 033 553</b>
Réserves légales	-
Dividendes	<18 900 000>
	<hr/>
Résultat reporté	31 133 553
	=====

### TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves Lécales	Réserves facultatives	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Modifications comptables	Total des capitaux propres avant affectation
<b>Situation au 31 Décembre 2018</b>	<b>21 000 000</b>	<b>2 100 000</b>	<b>34 759 433</b>	<b>2 027 674</b>	<b>11 456 654</b>	<b>38 576 899</b>	-	<b>109 920 660</b>
Modifications comptables 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Soldes après modifications comptables</b>	<b>21 000 000</b>	<b>2 100 000</b>	<b>34 759 433</b>	<b>2 027 674</b>	<b>11 456 654</b>	<b>38 576 899</b>	-	<b>109 920 660</b>
Augmentation de capital souscrite appelée versée	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capitale souscrite non appelée	-	-	-	-	-	-	-	-
Actionnaires capital non appelé	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes & autres distributions	-	-	-	-	<18 900 000>	-	-	<18 900 000>
Affectation en réserves Lécales	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en réserves facultatives	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	38 576 899	<38 576 899>	-	-
Obtention de subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	<146 521>	-	-	-	<146 521>
Résultat au 30 juin 2019	-	-	-	-	-	23 356 904	-	<b>23 356 904</b>
Modifications comptables au 30 juin 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Situation au 30 Juin 2019</b>	<b>21 000 000</b>	<b>2 100 000</b>	<b>34 759 433</b>	<b>1 881 153</b>	<b>31 133 553</b>	<b>23 356 904</b>	-	<b>114 231 043</b>

#### **14. PROVISIONS**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Provisions litiges pollution	309 249	1 218 337
Provisions pour amendes et pénalités d'impôt	519 237	519 237
Provisions pour départ à la retraite	953 915	929 257
	<hr/>	<hr/>
	1 782 400	2 666 831
	=====	=====

#### **15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 801 832	1 153 972
Fournisseurs d'exploitation étrangers	4 524 990	15 009 432
Fournisseurs d'immobilisations locaux	662 383	374 447
Fournisseurs d'immobilisations étrangers	363 156	-
Fournisseurs factures non parvenues	3 238 154	2 524 790
Fournisseurs, retenues de garantie	129 645	74 994
	<hr/>	<hr/>
	10 720 160	19 137 635
	=====	=====

#### **16. AUTRES PASSIFS COURANTS**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Personnel	1 942 799	2 374 819
Etat impôts et taxes	2 497 482	2 449 655
Actionnaires – dividendes à payer	5 085 245	6 440 876
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 471 045	1 334 671
Créditeurs divers	2 165 963	1 150 911
Charges à payer	127 969	110 156
Produits constatés d'avance	362 222	283 482
ARMICO ARAB MINING COMP, trop perçu sur libération de capital	69 377	69 377
	<hr/>	<hr/>
	14 722 102	14 213 947
	=====	=====



## **17. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Echéance à moins d'un an sur emprunts bancaires	2 012 462	2 212 462
Intérêts courus sur emprunts bancaires	-	4 734
	<hr/>	<hr/>
	2 012 462	2 217 196
	=====	=====

## **18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Location des immeubles	206 220	298 629
Production immobilisée	24 268	10 841
Cessions diverses	50 456	135 250
Remboursements divers	37 251	18 031
Produit sur déchargement SPATH et ALF 3	102 047	145 314
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable	65 160	21 129
Reprise sur provisions	983 558	543 877
Jetons de présence	1000	1000
Quote-part des subventions inscrite en résultat	146 520	147 649
Actualisation provision stock P.R	-	11
	<hr/>	<hr/>
	1 616 480	1 321 731
	=====	=====

## **19. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Frais personnels	430 117	1 347 600
Charges relatives à l'immeuble	78 858	34 219
Dons et subventions	431 039	158 890
Jetons de présence	126 000	116 000
Provisions	208 594	974 744
Pénalités	71 499	80 038
Autres charges d'exploitation	249 165	348 707
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	153 331	72 577
	<hr/>	<hr/>
	1 748 603	3 132 775
	=====	=====

## **20. CHARGES FINANCIERES NETTES**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Intérêts bancaires	<358 539>	<432 390>
Pertes de change	<2 980 875>	<1 859 807>
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres de participation	<27584>	-
Gain de change	1 717 640	3 307 102
Reprise sur provision pour dépréciation de titres de participation	5 941	115 465
Produits financiers liés à une modification comptable	66	20 156
	<u>&lt;1 643 351&gt;</u>	<u>1 150 526</u>
	=====	=====

## **21. PRODUIT DES PLACEMENTS**

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Revenus des titres de placement monétaire	905 355	479 277
Dividendes	3 744 864	1 973 670
Produits/prêts personnel	3 125	2 165
	<u>4 653 343</u>	<u>2 455 112</u>
	=====	=====

## **22. AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

	<b><u>30/06/2019</u></b>	<b><u>30/06/2018</u></b>
Produits financiers sur compte courant	78 259	34 014
Autres produits financiers	242	-
	<u>78 501</u>	<u>34 014</u>
	=====	=====

## **23. INCIDENCES DES VARIATIONS DE TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

La fluctuation des cours des devises au cours du premier semestre de l'exercice 2019a engendré des pertes de change sur les comptes bancaires de 762762 DT.

## **24. STATUT FISCAL**

La société bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi 93-120 du 27 décembre 1993 telle que modifiée par les textes subséquents, du fait qu'elle produit exclusivement pour l'exportation. La société a bénéficié de la déduction totale des bénéfices provenant de l'exportation réalisés

jusqu'au 31 décembre 2013 et ce, conformément aux dispositions de l'article 20 de la loi n° 2012-27 du 29 décembre 2012 portant loi de finances pour l'année 2013.

Les bénéfices provenant de l'export réalisés à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 2014 sont soumis à l'impôt sur les sociétés au taux de 10%.

Les produits accessoires réalisés sur le marché local sont soumis à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019**

**Messieurs les actionnaires de la  
Société LES INDUSTRIES CHIMIQUES  
DU FLUOR S.A. - TUNIS.**

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société « LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A. »arrêtés au 30 juin 2019.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité conformément aux normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, et en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

## ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A. » au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

**Fait à Tunis, le 28 Août 2019**  
**Les commissaires aux comptes**

**Cabinet Mourad Guellaty**

**CNBA**  
Représentée par

**Mourad GUELLATY**

**Islem RIDANE**