

<b>AVIS DES SOCIETES*</b>
---------------------------

**ETATS FINANCIERS****INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR -ICF-**

Siège social : 42, rue Ibn Charaf 1002 Tunis Belvédère

La Société les Industries Chimiques du Fluor –ICF- 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 le **25 mai 2005**. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellaty sur les résultats.

**BILANS AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004**  
**(Exprimés en dinars tunisiens)**

<b><u>ACTIFS</u></b>	<b><u>NOTES</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<i>Actifs non courants</i>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
Immobilisations incorporelles		777 874	788 372
Moins : amortissements		(774 066)	(726 634)
	3	<u>3 808</u>	<u>61 738</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		30 777 447	30 642 578
Moins : amortissements		(23 288 529)	(21 147 269)
	4	<u>7 488 918</u>	<u>9 495 309</u>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		13 841 987	14 103 166
Moins : provisions		(855 990)	(1 318 221)
	5	<u>12 985 997</u>	<u>12 784 945</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>20 478 723</u></b>	<b><u>22 341 992</u></b>
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	6	37 777	14 850
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>20 516 500</u></b>	<b><u>22 356 842</u></b>
<i>Actifs courants</i>			
Stocks		11 851 565	17 301 918
Moins : provisions		(296 375)	(302 152)
	7	<u>11 555 190</u>	<u>16 999 766</u>
Clients et comptes rattachés		9 885 241	6 450 203
Moins : provisions		-	-
		<u>9 885 241</u>	<u>6 450 203</u>
Autres actifs courants		5 692 045	4 399 533
Moins : provisions		(13 134)	(13 134)
	8	<u>5 678 911</u>	<u>4 386 399</u>
Placements et autres actifs financiers	9	139 312	193 455
Liquidités et équivalents de liquidités	10	<u>338 563</u>	<u>175 021</u>
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>27 597 217</u></b>	<b><u>28 204 844</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>48 113 717</u></b>	<b><u>50 561 686</u></b>
		<b>=====</b>	<b>=====</b>

\* Le CMF a invité la société à établir les notes relatives à l'état de flux de trésorerie et les informations sur les parties liées comme l'exige le système comptable en vigueur.

**BILANS AUX 31 DECEMBRE 2004 ET 2003**  
(Exprimés en dinars tunisiens)

<u>Capitaux propres et passifs</u>	<u>NOTES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		9 000 000	9 000 000
Réserves		25 298 606	25 298 606
Autres capitaux propres		313 740	427 489
Résultats reportés		1 237 637	2 600 000
Effets modifications comptables		-	-
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b><u>35 849 983</u></b>	<b><u>37 326 095</u></b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b><u>(780 387)</u></b>	<b><u>737 637</u></b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	11	<b><u>35 069 596</u></b>	<b><u>38 063 732</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<u>Passifs non courants</u>			
Provisions	12	839 783	793 177
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>839 783</u></b>	<b><u>793 177</u></b>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	9 744 759	9 198 912
Autres passifs courants	14	1 232 113	1 048 440
Concours bancaires et autres passifs			
Financiers	15	1 227 466	1 457 425
<b>Total des passifs courants</b>		<b><u>12 204 338</u></b>	<b><u>11 704 777</u></b>
<b>Total des passifs</b>		<b><u>13 044 121</u></b>	<b><u>12 497 954</u></b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b><u>48 113 717</u></b> =====	<b><u>50 561 686</u></b> =====

**ETATS DES RESULTATS AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004**  
(Exprimés en dinars tunisiens)

	<u>NOTES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Revenus		50 570 895	35 891 472
Coût des ventes	Tableau de passage	(46 218 784)	(28 663 078)
<b>Marge brute</b>		<b><u>4 352 111</u></b>	<b><u>7 228 394</u></b>
Autres produits d'exploitation	16	538 804	499 727
Frais de distribution	Tableau de passage	(3 992 553)	(4 841 184)
Frais d'administration	"	(1 597 506)	(1 686 409)
Autres charges d'exploitation	"	(1 461 892)	(1 462 849)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>(2 161 036)</u></b>	<b><u>(262 321)</u></b>
Charges financières nettes		(461 004)	(265 144)
Produits des placements	17	859 503	680 767
Autres gains ordinaires	18	982 667	659 945
<b>Résultats des activités ordinaires avant impôts</b>		<b><u>( 779 870)</u></b>	<b><u>813 247</u></b>
Impôt sur les bénéfices		(517)	(75 610)
<b>Résultats des activités ordinaires après impôts</b>		<b><u>( 780 387)</u></b>	<b><u>737 637</u></b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b><u>( 780 387)</u></b>	<b><u>737 637</u></b>
Effets des modifications comptables		-	-
<b>Résultat de l'exercice après modifications comptables</b>		<b><u>( 780 387)</u></b>	<b><u>737 637</u></b>

**ETATS DE FLUX DE TRESORERIE**  
**ARRÊTES AUX 31 DECEMBRE 2004 ET 2003**  
 (Exprimés en dinars tunisiens)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>		
Encaissements reçus des clients	46 782 107	36 042 563
Encaissements reçus des débiteurs divers	720 857	512 099
Sommes versées aux fournisseurs	(41 719 686)	(34 968 122)
Sommes versées au personnel	(3 863 531)	(3 933 977)
Impôts sur les bénéfices	(87 484)	(75 667)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b><u>1 832 263</u></b>	<b><u>( 2 423 104)</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u></b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(196 748)	(2 093 416)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	102 144
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	(114 735)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	463 776	-
Flux de trésorerie provenant des prêts personnels	21 783	(83 038)
Flux de trésorerie provenant des produits de placement	140 220	279 779
Charges financières	(135 661)	(58 967)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>	<b><u>293 370</u></b>	<b><u>(1 968 233)</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>		
Dividendes et autres distributions	(2 099 769)	(2 899 715)
Encaissements provenant des subventions	-	24 000
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>	<b><u>(2 099 769)</u></b>	<b><u>(2 875 715)</u></b>
<b>Incidences des variations des taux de change</b>	<b><u>137 678</u></b>	<b><u>197 089</u></b>
Variation de trésorerie	163 542	(7 069 963)
Trésorerie au début de l'exercice	175 021	7 244 984
Trésorerie à la clôture de l'exercice	338 563	175 021

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

Charges par Destination	Montant	Ventilation				
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements & Provisions	Autres charges	Production déstockée
<b>Coût des ventes</b>	<b>46 218 784</b>	37 718 904	2 413 389	1 946 021	431 861	3 708 609
<b>Frais de distribution</b>	<b>3 992 553</b>	-	326 888	-	3 665 665	-
<b>Frais d'administration</b>	<b>1 597 506</b>	57 628	1 057 425	176 842	305 611	-
<b>Autres charges</b>	<b>1 461 892</b>	-	351 567	551 504	558 821	-
<b>Total</b>	<b>53 270 735</b>	<b>37 776 532</b>	<b>4 149 269</b>	<b>2 674 367</b>	<b>4 961 958</b>	<b>3 708 609</b>

**Schéma des soldes intermédiaires de gestion**

Produits		Charges		Soldes	2 005	2 004
Revenus et autres produits d'exploitation	50 570 895	Déstockage de production	3 708 609			
Production stockée	-					
Production immobilisée	22 046					
Total	50 592 941	Total	3 708 609	Production	46 884 332	42 014 697
Production	46 884 332	Achats consommés	37 776 532	Marge sur coût matières	9 107 800	11 980 321
Marge commerciale	-	Autres charges externes	4 851 234			
Marge sur coût matières	9 107 800					
Subventions d'exploitation	-					
Produits divers ordinaires	28 216					
Total	9 136 016	Total	4 851 234	Valeur ajoutée brute	4 284 782	6 372 972
Valeur ajoutée brute	4 284 782	Impôts et taxes	12 691			
		Charges de personnel	4 149 270			
Total	4 284 782	Total	4 161 961	Excédent brut d'exploitation	122 821	2 524 854
Excédent brut d'exploitation	122 821					
Autres produits ordinaires	563 885	Autres charges ordinaires	98 033			
Produits financiers	856 503	Charges financières	461 004			
Transfert et reprise sur charges	910 324	Dotation aux amortissement et aux provisions ordinaires	2 674 366			
		Impôt sur le résultat ordinaire	517			
Total	2 453 533	Total	3 233 920	Résultat des activités ordinaires	(780 387)	737 637
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	780 387			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables	-	Effet négatif des modifications comptables	-			
		Impôt sur élément extraordinaire et modifications comptables	-			
Total	-	Total	780 387	Résultat net après modifications comptables	(780 387)	737 637

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**DES EXERCICES 2005 ET 2004**  
**(Exprimés en dinars tunisiens)**

**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.

L'intégralité du chiffre d'affaires de la société est réalisée à l'exportation.

**2. PRINCIPES COMPTABLES ET EVENEMENTS DE L'EXERCICE.**

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.

**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 selon le dernier coût moyen pondéré mensuel.

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 ils se trouvent.

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. Modifications comptables.**

Les principales modifications comptables ayant affecté le résultat de l'exercice ainsi que les capitaux propres du début d'exercice du fait de leur application de manière rétrospective ou prospective, concernent des pertes et profits sur exercices antérieurs.

**2.5 Evènements postérieurs à la clôture.**

L'impact des événements qui constituent un élément complémentaire de la valeur des éléments de l'actif ou du passif de la société tels qu'ils existaient à la date de clôture est traduit dans les états financiers chaque fois qu'il revêt un caractère significatif et qu'il survient, entre la date de clôture de l'exercice et la date de leur publication.

**2.6. 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.

**3. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Frais d'études	62 851	73 349
Logiciels	307 861	307 861
Brevets licences procédés	407 162	407 162
Immobilisations incorporelles en cours	-	-
	<u>777 874</u>	<u>788 372</u>
Moins amortissements	(774 066)	(726 634)
	<u>3 808</u>	<u>61 738</u>

**4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Terrains	714 663	714 663
Constructions	6 950 216	6 924 066
Installations techniques, matériel et outillage industriel	21 398 475	21 359 084
Matériel de transport	224 802	224 802
Autres immobilisations corporelles	1 450 004	1 380 676
Immobilisations en cours	39 287	39 287
	<u>30 777 447</u>	<u>30 642 578</u>
Moins amortissements	(23 288 529)	(21 147 269)
	<u>7 488 918</u> =====	<u>9 495 309</u> =====

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles se présente comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes				Amortissements				Valeurs Nettes au 31/12/2005
	Valeur au 31/12/2004	Acquisitions	Cession / Redressement	Valeur au 31/12/2005	Cumul au 31/12/2004	Reprise / Redressement	Dotations de l'exercice	Cumul au 31/12/2005	
Frais d'études	73 349		(10 498)	62 851	73 349	(10 498)	-	62 851	-
Logiciels	307 861	-	-	307 861	246 123	-	57 930	304 053	3 808
Brevets licences procédés	407 162	-	-	407 162	407 162	-	-	407 162	-
Autres Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>788 372</b>	<b>-</b>	<b>(10 498)</b>	<b>777 874</b>	<b>726 634</b>	<b>(10 498)</b>	<b>57 930</b>	<b>774 066</b>	<b>3 808</b>
Terrains	714 663	-	-	714 663	-	-	-	-	714 663
Constructions	6 924 066	26 151	-	6 950 217	3 504 986	-	352 437	3 857 424	3 092 793
Installations techniques, matériel et outillage industriel	21 359 084	39 391	-	21 398 475	16 386 793	-	1 595 129	17 981 923	3 416 552
Matériel de transport	224 802	-	-	224 802	127 753	-	29 005	156 758	68 044
Autres immobilisations corporelles	1 380 676	69 327	-	1 450 003	1 127 737	-	164 688	1 292 425	157 579
Immobilisations en cours	39 287	3 586	(3 586)	39 287	-	-	-	-	39 287
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>30 642 578</b>	<b>138 455</b>	<b>(3 586)</b>	<b>30 777 447</b>	<b>21 147 269</b>	<b>-</b>	<b>2 141 259</b>	<b>23 288 529</b>	<b>7 488 918</b>
<b>Total des immobilisations corporelles &amp; incorporelles</b>	<b>31 430 950</b>	<b>138 455</b>	<b>(14 084)</b>	<b>31 555 321</b>	<b>21 873 903</b>	<b>(10 498)</b>	<b>2 199 189</b>	<b>24 062 595</b>	<b>7 492 726</b>

**5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Prêts au personnel	104 715	186 080
Participations	13 611 004	13 807 123
Dépôts et cautionnements	126 268	109 963
	<u>13 841 987</u>	<u>14 103 166</u>
Moins provisions *	(855 990)	(1 318 221)
	<u>12 985 997</u> =====	<u>12 784 945</u> =====

\* Les provisions pour dépréciation des titres de participation se détaillent comme suit :

- Banque du Sud	267 734	468 013
- ACMG	150 000	150 000
- SOTAC	500	500
- ALKIMIA	-	329 442
- Tunisie lait	-	12 169
- Tunisair	8 606	5 674
- STB	429 150	349 012
- SOTRAPIL	-	3 411
	<u>855 990</u>	<u>1 318 221</u>

## 6. AUTRES ACTIFS NON COURANTS.

La valeur comptable nette des autres actifs non courants s'élève à 37 777 dinars et correspond à des frais d'études.

## 7. STOCKS.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Matières premières	4 440 834	6 271 563
Matières consommables	1 433 607	1 317 380
Emballages commerciaux	410 002	437 244
Produits finis	5 567 122	9 275 731
	<u>11 851 565</u>	<u>17 301 918</u>
Moins provisions pour dépréciation *	(296 375)	(302 152)
	<u>11 555 190</u>	<u>16 999 766</u>
	=====	=====

\* Les provisions se détaillent comme suit :

Provision pour dépréciation des pièces de rechange	278 870	283 510
Provision pour dépréciation des emballages	16 658	17 795
Provision pour dépréciation des matières premières	-	-
Provision pour dépréciation des produits consommables	847	847
	<u>296 375</u>	<u>302 152</u>

Il est à signaler que les stocks ainsi que les achats consommés d'acide sulfurique et d'oléum (matières premières) ont été valorisés en 2005 par référence à un prix d'achat provisoire en attente d'une facturation définitive.

## 8. AUTRES ACTIFS COURANTS.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Débiteurs divers	191 007	245 234
Compte d'attente actif	287 053	262 330
Etat, TVA à récupérer	459 062	495 106
Etat, Impôts et Taxes	82 028	-
Fournisseurs, avances sur commandes	274 650	627 019
Charges comptabilisées d'avance *	4 370 698	2 730 558
Personnel, avances et acomptes	22 015	31 448
Produits à recevoir	383	2 689
Emballages à rendre	5 149	5 149
	<u>5 692 045</u>	<u>4 399 533</u>
Moins : provisions	(13 134)	(13 134)
	<u>5 678 911</u>	<u>4 386 399</u>
	=====	=====

\* Il s'agit principalement du montant des commandes de matières premières en cours d'acheminement.

## 9. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS.

Il s'agit des prêts à moins d'un an accordés par la société à son personnel.

**10. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES.**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Certificats de dépôts	100 000	-
Banques (DT)	231 967	168 742
Banques (devises)	2 596	2 279
Caisses	4 000	4 000
	<u>338 563</u>	<u>175 021</u>
	=====	=====

**11. CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres avant affectation au 31/12/2005 s'élèvent à 35 069 596 dinars contre 38 063 732 dinars au 31/12/2004 soit une diminution de 2 994 136 dinars.

Le tableau de variation des capitaux propres au cours de l'exercice 2005 se présente comme suit :

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

	Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Modifications comptables	Total des capitaux propres avant affectation
Situation au 31 Décembre 2004	9 000 000	25 298 606	427 489	2 600 000	737 637	-	38 063 732
Modifications comptables 2004	-	-	-	-	-	-	-
Soldes après modifications comptables	9 000 000	25 298 606	427 489	2 600 000	737 637	-	38 063 732
Dividendes & autres distributions	-	-	-	(1 362 363)	( 737 637)	-	(2 100 000)
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	(113 749)	-	-	-	(113 749)
Résultat de l'exercice 2005	-	-	-	-	(780 387)	-	(780 387)
Modifications comptables 2005	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31 Décembre 2005	9 000 000	25 298 606	313 740	1 237 637	(780 387)	-	35 069 596

**12. PROVISIONS.**

Les provisions s'analysent comme suit :

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Provisions litiges pollution	(a)	176 376	83 129
Provisions pour contentieux fiscal	(b)	663 407	420 744
Provisions pour risque G.C.T	(c)	-	289 304
		<u>839 783</u>	<u>793 177</u>
		=====	=====

- (a) Ces provisions sont constituées dans le but de couvrir les risques de dédommagement des agriculteurs ayant subi un préjudice à cause de la pollution.
- (b) Cette provision se rapporte à un litige opposant la société à l'administration fiscale suite à une vérification fiscale approfondie effectuée par les services de contrôle au cours de l'exercice 2000.



- (c) Cette provision, relative aux achats d'acide sulfurique et d'oléum de l'exercice 2003, a été annulée suite à l'accord convenu avec le groupe chimique.

### **13. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.**

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fournisseurs d'exploitation locaux	756 825	912 436
Fournisseurs d'exploitation étrangers	6 699 161	6 550 045
Fournisseurs d'immobilisations locaux	5 545	21 951
Fournisseurs d'immobilisations étrangers	210 675	223 258
Fournisseurs factures non parvenues	1 307 168	696 387
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	746 280	716 859
Fournisseurs, retenues de garantie	19 105	77 976
	<u>9 744 759</u>	<u>9 198 912</u>
	=====	=====

### **14. AUTRES PASSIFS COURANTS.**

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Personnel et comptes rattachés	621 124	499 863
Autres charges à payer	30 600	30 977
Etat et collectivités publiques	159 800	145 903
Produits constatés d'avance	-	-
Actionnaires dividendes à payer	1 350	1 332
CNSS et organismes sociaux	283 794	291 215
Créditeurs divers	135 445	79 150
	<u>1 232 113</u>	<u>1 048 440</u>
	=====	=====

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

Il s'agit des effets de préfinancement des exportations.

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

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Revenus loyers	437 946	399 020
Production immobilisée	22 046	6 628
Remboursements divers	14 511	17 888
Cessions divers	28 216	26 825
Transfert de charges	36 085	49 366
	<u>538 804</u>	<u>499 727</u>
	=====	=====

### **17. PRODUITS DES PLACEMENTS.**

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Placements	33 139	105 479
Dividendes	82 451	168 307
Jetons de présence	3 000	2 000
Produits sur prêts accordés au personnel	10 278	9 452
Intérêts des comptes courants	21 166	16 471
Produits nets sur cession de valeurs mobilières	280 826	-
Gains de change	428 643	379 058
	<u>859 503</u>	<u>680 767</u>
	=====	=====

### **18. AUTRES GAINS ORDINAIRES.**

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Reprise de provision sur affaires pollution	9 778	270 314
Quote part des subventions inscrites au résultat de l'exercice	113 749	116 749
Reprise de provision pour dépréciation :		
- stocks d'emballages	1 138	1 064
- stock pièces de rechange	4 640	219 475
Reprise de provision participations :		
- SOTRAPIL	3 411	17 814
- Tunisie Lait	12 169	-
- Tunis air	-	9 704
- Alkimia	329 442	-
- Banque du sud	200 279	-
Reprise de provision pour congés payés :	8 259	-
Reprise de provision pour risque G.C.T :	289 304	-
Plus value sur cession d'immobilisations	-	15 350
Autres	10 498	9 475
	<u>982 667</u>	<u>659 945</u>
	=====	=====

### 19. ENGAGEMENTS.

Les engagements de la société se détaillent comme suit :

- **Engagements de vente.**

Les engagements de vente de fluorure d'aluminium au 31 décembre 2005 portent sur 41 650 tonnes.

- **Engagements d'achat.**

Les engagements d'achats de matières premières au 31 décembre 2005 portent sur 70 000 tonnes de spath fluor et 38.000 tonnes d'alumine.

### 20. STATUT FISCAL.

La société bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi 93-120 du 27 Décembre 1993 (déduction des bénéfices provenant des exportations de l'impôt sur les sociétés, suspension de la taxe sur la valeur ajoutée...) du fait qu'elle produit exclusivement pour l'exportation.

Cependant, les produits accessoires réalisés sur le marché local sont soumis à l'impôt sur les sociétés au taux de 35%.

### RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES (Exercice clos le 31 Décembre 2005)

**Messieurs les Actionnaires de la  
Société les Industries Chimiques du Fluor  
TUNIS.**

Nous avons examiné le bilan de la société "Les Industries Chimiques du Fluor" au 31 Décembre 2005, ainsi que l'état de résultat et des flux de trésorerie de l'exercice clos à cette date. Nos examens ont été effectués, conformément aux normes de révision comptable généralement admises et ont compris, en conséquence, les sondages de la comptabilité et autres opérations de révision comptable, que nous avons jugées nécessaires en la circonstance.

A notre avis, les états financiers que nous avons examinés présentent sincèrement et régulièrement la situation financière de la société "Les Industries Chimiques du Fluor" au 31 Décembre 2005, ainsi que le résultat de ses opérations pour les exercices clos à cette même date. Les états financiers sont établis sur la base des principes et méthodes comptables d'évaluation et de présentation préconisées par les normes comptables tunisiennes et sont comparables à ceux de l'exercice précédent. Les principes comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers de la société sont décrits dans la note 2.

Par ailleurs, les informations financières présentées dans le rapport du Conseil d'Administration de l'exercice 2005 sont conformes à celles contenues dans les états financiers ci-dessus indiqués.

**Tunis, le 9 mars 2006**

**Mourad Guellaty**

### RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES (EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2005)

**Messieurs les Actionnaires de la  
Société Les Industries Chimiques  
du Fluor  
TUNIS.**

Nous portons à votre connaissance que votre conseil d'administration ne nous a pas avisés de la réalisation au cours de l'exercice 2005 d'opérations entrant dans le cadre des dispositions de l'article 200, du code des sociétés commerciales et nos examens n'ont pas révélé l'existence de telles opérations.

**Tunis, le 9 mars 2006**

**Mourad Guellaty**