

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 2018 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : M. Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad Guellaty) et M. Islem RIDANE(CNBA).

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2018

(Exprimé en dinar tunisien)

<u>ACTIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations incorporelles	3	888 285	834 389	834 389
Moins amortissements		(832 410)	(823 705)	(827 437)
		55 875	10 684	6 952
Immobilisations corporelles	3	88 871 036	86 809 514	87 435 895
Moins amortissements		(55 279 506)	(49 503 956)	(52 533 392)
		33 591 530	37 305 558	34 902 503
Immobilisations financières		21 850 104	21 792 286	21 963 634
Moins provisions		(723 362)	(997 440)	(838 826)
	4	21 126 742	20 794 846	21 124 808
Total des actifs immobilisés		<u>54 774 147</u>	<u>58 111 088</u>	<u>56 034 263</u>
Autres actifs non courants		42 203	135 173	59 775
Total des actifs non courants		<u>54 816 350</u>	<u>58 246 261</u>	<u>56 094 038</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		27 613 226	25 507 677	30 769 245
Moins provisions		(1 178 018)	(1 167 165)	(1 569 180)
	5	26 435 208	24 340 512	29 200 065
Clients et comptes rattachés	6	23 037 029	12 921 524	6 497 650
Autres actifs courants		1 241 737	3 789 786	897 926
Moins provisions		-	-	-
	7	1 241 737	3 789 786	897 926
Placements et autres actifs financiers	8	94 881	82 535	165 535
Liquidités et équivalents de liquidités	9	32 294 228	9 275 028	24 546 423
Total des actifs courants		<u>83 103 083</u>	<u>50 409 385</u>	<u>61 307 599</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>137 919 433</u>	<u>108 655 646</u>	<u>117 401 637</u>
		=====	=====	=====

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2018

(Exprimé en dinar tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
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	2 175 142	4 432 758	2 322 791
Résultats reportés	13	11 456 654	4 921 829	4 921 829
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>71 491 229</u>	<u>67 214 020</u>	<u>65 104 053</u>
Résultat net		19 429 455	5 629 342	14 934 825
Total des capitaux propres avant affectation		<u>90 920 684</u>	<u>72 843 362</u>	<u>80 038 878</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunt		8 763 140	13 188 065	8 763 140
Provisions	14	2 666 831	1 970 334	1 844 812
Total des passifs non courants		<u>11 429 971</u>	<u>15 158 399</u>	<u>10 607 952</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	19 137 635	12 461 068	17 232 879
Autres passifs courants	16	14 213 947	5 768 665	5 088 778
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	2 217 196	2 424 152	4 433 150
Total des passifs courants		<u>35 568 778</u>	<u>20 653 885</u>	<u>26 754 807</u>
Total des passifs		<u>46 998 749</u>	<u>35 812 284</u>	<u>37 362 759</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>137 919 433</u>	<u>108 655 646</u>	<u>117 401 637</u>
		=====	=====	=====

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.

ETAT DE RESULTAT ARRETE

AU 30 JUIN 2018

(Exprimé en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Revenus		79 444 659	57 492 283	118 055 185
Coût des ventes		(54 517 813)	(48 484 770)	(93 774 733)
Marge brute		24 926 846	9 007 513	24 280 452
Autres produits d'exploitation	18	1 321 731	1 327 180	2 775 835
Frais de distribution		(3 107 030)	(3 409 936)	(6 193 638)
Frais d'administration		(2 105 915)	(1 580 060)	(3 538 460)
Autres charges d'exploitation	19	(3 132 775)	(2 479 727)	(4 680 994)
Résultat d'exploitation		17 902 857	2 864 970	12 643 195
Charges financières nettes	20	1 150 526	(136 813)	(40 355)
Produits des placements	21	2 455 112	3 256 701	3 454 331
Autres gains ordinaires	22	34 014	8 348	48 031
Résultat avant impôt		21 542 509	5 993 206	16 105 202
Impôt sur les bénéfices		(2 113 054)	(363 864)	(1 170 377)
Résultat des activités ordinaires après impôts		19 429 455	5 629 342	14 934 825
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		19 429 455	5 629 342	14 934 825

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
ARRETEAU30 JUIN 2018
(Exprimés en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients		63 487 215	55 503 294	122 676 118
Encaissements reçus des débiteurs divers		581 773	552 210	1 201 764
Sommes versées aux fournisseurs		(47 590 636)	(42 359 048)	(83 794 372)
Sommes versées au personnel		(7 149 291)	(5 590 859)	(12 514 937)
Impôts sur les bénéfices		139 094	(62 778)	(179 827)
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		9 468 155	8 042 819	27 388 746
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(1 472 019)	(707 002)	(1 302 033)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		91 939	10 961	15 453
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	-	(200 000)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		200 000	-	649
Flux de trésorerie provenant des prêts personnels		(16 134)	(23 641)	(50 806)
Flux de trésorerie provenant des produits de placement		2 403 177	3 234 661	3 651 997
Charges financières		(55 567)	(49 012)	(88 771)
<u>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</u>		1 151 396	2 465 967	2 026 489
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes et autres distributions		(1 962 860)	(101 360)	(2 099 467)
Encaissements provenant des subventions			347 161	1 082 996
Remboursement d'emprunts		(2 648 344)	(2 985 982)	(5 867 609)
Encaissements provenant des emprunts		-	-	-
Encaissements suite émission des nouvelles actions		-	-	-
Encaissements en plus auprès des actionnaires		-	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>		(4 611 204)	(2 740 181)	(6 884 080)
Incidences des variations des taux de change		1 739 458	445 904	954 749
VARIATION DE TRÉSORERIE		7 747 805	8 214 509	23 485 904
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		24 546 423	1 060 519	1 060 519
TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		32 294 228	9 275 028	24 546 423

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2018

(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 30/06/2018
	Valeur au 31/12/2017	Acquisitions	Cession / Redressement	Valeur au 30/06/2018	Cumul au 31/12/2017	Reprise / Redressement	Dotations de l'exercice	Cumul au 30/06/2018	
Logiciels	426 599	53 896	-	480 495	419 647	-	4 973	424 620	55 875
Brevets licences procédés	407 790	-	-	407 790	407 790	-	-	407 790	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations incorporelles	834 389	53 896	-	888 285	827 437	0	4 973	832 410	55 875
Terrains	1 627 435	-	-	1 627 435	1 125	-	3 750	4 875	1 622 560
Constructions	15 069 829	-	-	15 069 829	8 328 725	-	307 471	8 636 196	6 433 633
Installations techniques, matériel et outillage industriel	66 221 456	457 354	20 417	66 658 393	41 147 874	20 417	2 388 469	43 515 926	23 142 467
Matériel de transport	414 346	185 200	-	599 546	306 448	-	18 443	324 891	274 655
Autres immobilisations corporelles	3 168 413	170 193	6 580	3 332 026	2 749 220	6 580	54 978	2 797 618	534 408
Immobilisations en cours	934 415	1 072 570	423 179	1 583 806	-	-	-	-	1 583 806
Total des immobilisations corporelles	87 435 894	1 885 317	450 176	88 871 036	52 533 392	26 997	2 773 111	55 279 506	33 591 530
Total des immobilisations corporelles & incorporelles	88 270 283	1 939 213	450 176	89 759 320	53 360 829	26 997	2 778 084	56 111 916	33 647 404

4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Prêts à plus d'un an au personnel	221 864	181 641
Participations	21 231 108	21 231 108
Dépôts et cautionnement	397 132	379 537
	<hr/>	<hr/>
	21 850 104	21 792 286
Moins provisions *	(723 362)	(997 440)
	<hr/>	<hr/>
	21 126 742	20 794 846
	=====	=====

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
ACMG	150 000	150 000
SOTAC	500	500
CIMENT DE BIZERTE	112 428	109 828
STB	400 773	482 301
AL KIMIA	0	193 610
UNIMED	3 711	5 251
AMARRAGE,DESAMARRAGE NAVIRES	55 950	55 950
	<hr/>	<hr/>
	723 362	997 440
	=====	=====

5. STOCKS

Les stocks se répartissent comme suit :

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Stocks matières premières	18 710 414	10 497 704
Stock matières production vapeur	7 546	766
Stocks matières consommables	3 669 075	2 863 112
Stocks emballages commerciaux	847 734	555 173
Stocks produits finis	4 378 457	11 590 922
	<hr/>	<hr/>
	27 613 226	25 507 677
Moins provisions *	(1 178 018)	(1 167 165)
	<hr/>	<hr/>
	26 435 208	24 340 512
	=====	=====

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Provision pour dépréciation de produit fini AIF3	856 634	397 770
Provision pour dépréciation de matière première	1 032	448 757
Provision pour dépréciation des pièces de rechange	320 352	320 638
	<hr/>	<hr/>
	1 178 018	1 167 165
	=====	=====

6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
EGYPTALUM ALUMINIUM	8 114 649	4 420 440
COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	1 247 113	501 736
BLUEQUEST RESOURCES AG MALAISIE	-	1 564 296
QATAR ALUMINIUM (QATALUM)	1 525 438	2 532 280
STEG	135	207
STE DES CIMENTS DE GABES	65 306	-
ANHYDRITEC	-	107 769
STE TUNISIENNE DES PRODUITS ALUMINEUX STPA	-	60 181
SOHAR ALUMINIUM OMAN	3 417 634	1 883 383
ALUCAM CAMEROUN	776 219	614 747
EMIRATES ALUMINIUM COMPANY LIMITED	-	1 236 485
MYTILINEOS HOLDING	458 377	-
ETI ALUMINYUM TURKIYE	400 396	-
DUBAI ALUMINIUM COMPANY LTD	1 943 312	-
RUSAL TRADING HOUSE (RTI LIMITED)	5 088 450	-
	<hr/>	<hr/>
	23 037 029	12 921 524
	=====	=====

7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Emballage à rendre	5 149	5 149
Fournisseurs débiteurs	227 364	12 098
Personnels-avances/salaires	44 933	48 575
Etat, impôts et taxes	641 628	3 395 549
Charges payées d'avance	75 824	76 449
Compte d'attente	133 716	139 551
Débiteurs divers	4 910	23 308
Produits financiers à recevoir	99 357	89 107
Avances sur commandes	8856	-
	<hr/>	<hr/>
	1 241 737	3 789 786
Moins provisions	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1 241 737	3 789 786
	=====	=====

8. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique se présente comme suit :

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Prêts à moins d'un an au personnel	94 881	82 535
	<hr/>	<hr/>
	94 881	82 535
	=====	=====

9. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Certificats de dépôts	18 653 600	3 000 000
Banques en D.T	739 109	289 309
Banques en devises	12 896 428	5 980 221
Caisses	5 091	5 498
	<hr/>	<hr/>
	32 294 228	9 275 028
	=====	=====

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Réserves légales	2 100 000	2 100 000
Réserves facultatives	34 759 433	34 759 433
	<u>36 859 433</u>	<u>36 859 433</u>
	=====	=====

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 2017 (bénéfice de 14 934 825dinars) a été affecté conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 Mai 2018 comme suit :

Résultat 2017	14 934 825
Résultat reporté 2016	4 921 829
Résultat distribuable	<u>19 856 654</u>
Réserves légales	-
Dividendes	(8 400 000)
Résultat reporté	<u>11 456 654</u>
	=====

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves Légales	Réserves facultatives	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Modifications comptables	Total des capitaux propres avant affectation
Situation au 31 Décembre 2017	21 000 000	2 100 000	34 759 433	2 322 791	4 921 829	14 934 825	-	80 038 878
Modifications comptables 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Soldes après modifications comptables	21 000 000	2 100 000	34 759 433	2 322 791	4 921 829	14 934 825	-	80 038 878
Augmentation de capital souscrite appelée versée	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capitale souscrite non appelée	-	-	-	-	-	-	-	-
Actionnaires capital non appelé	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes & autres distributions	-	-	-	-	(8 400 000)	-	-	(8 400 000)
Affectation en réserves Légales	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en réserves facultatives	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	14 934 825	(14 934 825)	-	-
Obtention de subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	(147 649)	-	-	-	(147 649)
Résultat 30 juin 2018	-	-	-	-	-	19 429 455	-	19 429 455
Modifications comptables 30 juin 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 JUIN 2018	21 000 000	2 100 000	34 759 433	2 175 142	11 456 654	19 429 455	-	90 920 684

14. PROVISIONS

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Provisions litiges pollution	1 218 337	595 525
Provisions pour amendes et pénalités d'impôt	519 237	519 237
Provisions pour départ à la retraite	929 257	855 572
	<hr/>	<hr/>
	2 666 831	1 970 334
	=====	=====

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 153 972	959 574
Fournisseurs d'exploitation étrangers	15 009 432	8 784 323
Fournisseurs d'immobilisations locaux	374 447	236 269
Fournisseurs d'immobilisations étrangers	-	3 941
Fournisseurs factures non parvenues	2 524 790	2 410 227
Fournisseurs, retenues de garantie	74 994	66 734
	<hr/>	<hr/>
	19 137 635	12 461 068
	=====	=====

16. AUTRES PASSIFS COURANTS

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Personnel	2 374 819	1 204 023
Etat impôts et taxes	2 449 655	646 096
Actionnaires – dividendes à payer	6 440 876	2 001 843
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 334 671	968 213
Créditeurs divers	1 150 911	603 496
Charges à payer	110 156	108 438
Produits constatés d'avance	283 482	167 179
ARMICO ARAB MINING COMP, trop perçu sur libération de capital	69 377	69 377
	<hr/>	<hr/>
	14 213 947	5 768 665
	=====	=====

17. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Echéance à moins d'un an sur emprunts bancaires	2 212 462	2 412 462
Intérêts courus sur emprunts bancaires	4 734	11 690
	<hr/>	<hr/>
	2 217 196	2 424 152
	=====	=====

18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Location des immeubles	298 629	284 408
Production immobilisée	10 841	5 438
Cessions diverses	135 250	178 500
Remboursements divers	18 031	64 960
Produit sur déchargement SPATH et ALF 3	145 314	128 141
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable	21 129	159 702
Reprise sur provisions	543 877	400 387
Jetons de présence	1000	500
Quote-part des subventions inscrite en résultat	147 649	105 048
Actualisation provision stock P.R	11	96
	<hr/>	<hr/>
	1 321 731	1 327 180
	=====	=====

19. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Frais personnels	1 347 600	511 619
Charges relatives à l'immeuble	34 219	34 335
Dons et subventions	158 890	124 902
Jetons de présence	116 000	90 000
Provisions	974 744	1 095 403
Pénalités	80 038	131 973
Autres charges d'exploitation	348 707	446 314
Pertes sur matières premières en transit	-	240
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	72 577	44 941
	<hr/>	<hr/>
	3 132 775	2 479 727
	=====	=====

20. CHARGES FINANCIERES NETTES

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Intérêts bancaires	(432 390)	(473 731)
Pertes de change	(1 859 807)	(1 269 718)
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres de participation	-	(197 377)
Gain de change	3 307 102	1 795 270
Reprise sur provision pour dépréciation de titres de participation	115 465	8 390
Produits financiers liés à une modification comptable	20 156	353
	<hr/>	<hr/>
	1 150 526	(136 813)
	<hr/>	<hr/>

21. PRODUIT DES PLACEMENTS

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Revenus des titres de placement monétaire	479 277	29 019
Dividendes	1 973 670	3 225 929
Produits/prêts personnel	2 165	1 753
	<hr/>	<hr/>
	2 455 112	3 256 701
	<hr/>	<hr/>

22. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Produits financiers sur compte courant	34 014	8 348
	<hr/>	<hr/>
	34 014	8 348
	<hr/>	<hr/>

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 2018 a engendré des gains de change sur les comptes bancaires de 1 739 458 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^{er} 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 2018

**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 2018.

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 2018, 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 27 Août 2018

Les commissaires aux comptes

Cabinet Mourad Guellaty

CNBA
Représentée par

Mourad GUELLATY

Islem RIDANE