ICF

2011

الصناعات الكيميائية لفليور

الجمعيّة العامّة العاديّة
المنعقدة في
24 مـــــأي 2011

الصنـــاعـــات الكيميـــائيـــة للفليـــور

جـــدول أعمـــــال الجمعيـــة العـــامـــة العـــادية للسنـــة المـــــاليـــة 2011

- تـــلاوة تقـــرير مجلـــس الإدارة للجمعيـــة العامة العاديـــة للسنـــة المـــالية 2011
- تـــلاوة تقاريـــر مراقب الحســـابات للسنة الماليـــة 2011
- المصادقـــة على هـــذه التقـــارير والموازنة والحســـابات المختومة بتاريخ 2011.12.31
- تبـــويب الحاصـــل السنـــوي لسنـــة 2011
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2011.
- تعييـــن مراقبي حسابات لمدّة ثلاثة سنـــوات مـــاليّة (2012 – 2013– 2014).
- تحديد منحة الحضورل2012.
- تعيين السّيّد إمحمّد بن هشام بن محمّد إدريس عضوا بمجلس إدارة الشّركة.

الصناعات الكيميائية للفليور

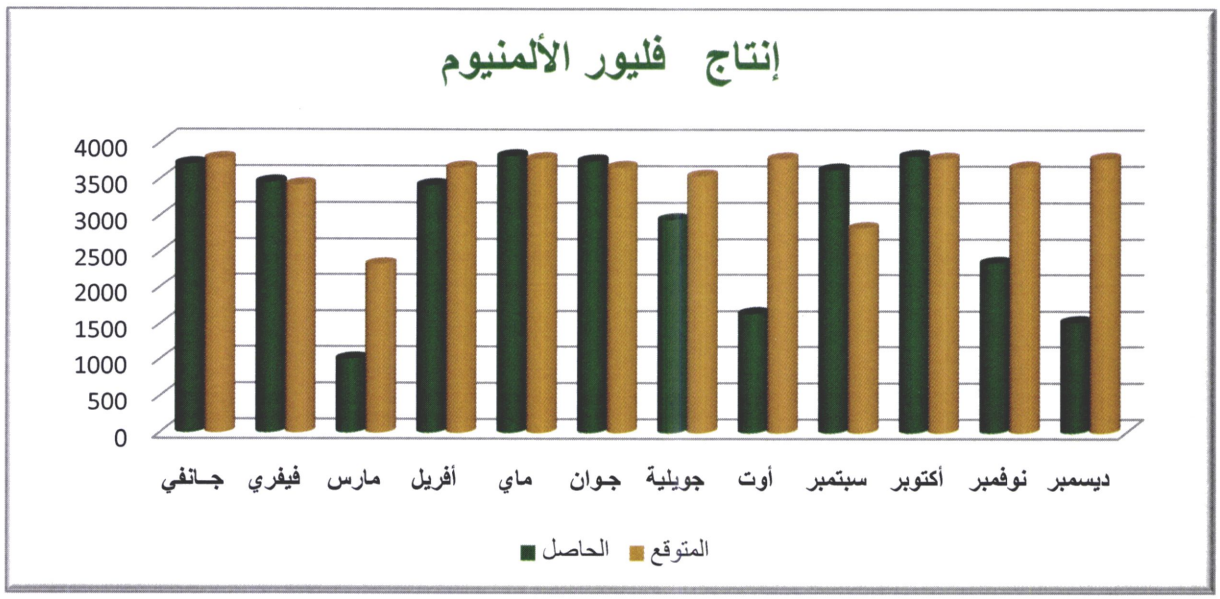
مشـــروع تقرير مجلس الادارة
للجمعية العامة العادية

أ - التقـــريـــر الفـــنـــي :

التقرير الفني عن نشاط الشركة من 1 جانفي 2011 إلى غاية 31 ديسمبر 2011

أ-1 إنتاج فليور الألمنيوم

المتوقع	الحاصل	الفـــارق	النسبة	فترات توقف المعمل	الملاحظات
42 000	35 042	-6958	% - 16,6	69 يوما	-------



ملاحظـــــات حول الإنتـــــاج

ويرجع هذا النقص في الإنتاج إلى العوامل التالية:

1) عدم تمكننا في الإبان من إعادة تشغيل المعمل إثر التوقف التقني المبرمج لشهر مارس بسبب غلق منافذ الدخول إلى المنطقة الصناعية بقابس و هو ما أدى إلى إطالة مدة

توقف المعمل إلى 22 يوما عوضا عن 12 يوما كما كان مبرمجا.

توقف المعمل لمدة 33 يوما بسبب نفاد مخزون مادة الحامض الكبريتي الناتج عن التوقف المطول لوحدات إنتاج المجمع الكيميائي بقابس.

2) التخفيض في طاقة الإنتاج بسبب نفاد مخزون مادة الأوليوم الناتج عن التوقف المطول لوحدات إنتاج المجمع الكيميائي بقابس.

3) التخفيض في طاقة الإنتاج بسبب تواصل الإعتصامات أمام المنافذ المؤدية إلى المنطقة الصناعية خلال الأشهر الفارطة من مارس إلى ديسمبر و عدم تمكين الإطارات و العمال من الدخول إلى المعمل.

أ-2 الضوارب العينيـــة للمـــواد الأولية والمنافـــع الأســـاسيـــةلإنتاج طن من مادّة فليور الألمنيوم

البيـــــان	الـــــوحدة	المتـــوقـــع	الحـــاصـــل	%الفارق
المواد الاولية				
- سبـــات الفليور	طـــــن	**1.520**	**1.552**	**+2.1%**
- الحامض الكبـــريتي و الأوليـــوم 100%	طـــــن	**1.886**	**1.875**	**-0.58%**
- الألومينـــن المجـــفـــفة	طـــــن	**1.008**	**1.001**	**-0.69 %**
المنافع الاساسية				
- الطـــاقـــة الكهـــربـــائـــية	kWh	**265**	**273**	**+3.02%**
- الغـــاز الطبـــيعي	Th	**1330**	**1331**	**+0.07%**
- مـــاء البحر	$م^3$	**66**	**57.546**	**-12.81%**
- الماء الصناعي	$م^3$	**3**	**7.036**	**+ 134.5%**
- البخار	طـــــن	**0.12**	**0.12**	**0 %**

أ-3 ملاحظات حول الضوارب العينية للمواد الأولية والمنافع الأساسية المسجلة لغاية 31 ديسمبر 2011

أ-3-1 استهلاك المواد الأولية :

سجلت الإستهلاكات العينية للمواد الأولية طوال سنة 2011 انخفاضا ما عدا مادة سبات الفليور التي سجلت ارتفاعا طفيفا بسبب:

- تشغيل المعمل بالحامض الكبريتي دون مادة الأليوم (Oléum). في هذه الحالة يقع طرح و تصريف حامض الغسل الذي يحتوي على نسب تفوق 30% من الحامض الفليوريدريكي HF بصفة متواصلة وبكمّيّة تساوي ال850 كغ في السّاعة. وقد وقع العمل, خلال السّنة المنقضية, بهذه الكيفيّة لمدّة 70 يوما ممّا نتج عنه نقص في الإنتاج يقدّر ب 600 طن. وهذا ما يفسّر بالأساس ارتفاع الضّارب العيني لمادّة سبات الفليور من **1.520 إلى 1.552.**

- تشغيل و حدة تنقية شائبة الفسفور و صنع منتوج نهائي ذو جودة عالية يحتوي على نسب منخفضة من هذه الشوائب (%SiO2,%P2O5,%Perte au feu) و ذلك استجابة للمواصفات المطلوبة من الزبائن.

أ-3-2 استهلاك المنافع الأساسية :

سجلت هذه الفترة انخفاضا في معدلات الاستهلاك العينيّة للمنافع الأساسية باستثناء:

- الماء الصناعي الذي سجل ارتفاعا و ذلك لتعويض النقص في إمدادات ماء البحر التي شهدت انقطاعا من طرف المجمع الكيميائي بسبب توقف وحدات الضّخّ بصفة كلية لفترات طويلة خلال سنة 2011.

- الطاقة الكهربائية: بسبب العدد الكبير لأيام توقف المعمل (69 يوما) ، حيث يتواصل تشغيل بعض المعدات الكهربائية عند عمليات التبريد و التسخين رغم التوقف الكلي للإنتاج.

أ-4 - أهـــم الاستثمارات و الأشغال الكبرى التي أنجـــزت أو هي في طـــور الإنجـــاز

أ-4-1 صيانة و تعهد لوحدات الإنتاج

- استبدال الواجهة الخلفية للفرن
- تركيب صفائح معدنية لحماية الفرن من التآكل: وقع إنجازه جزئيا
- إقتناء أجهزة لتحسين مرد ودية و حدة تنقية شائبة الفسفور: إنجاز جزئي
- إصلاح الهيكل الخراساني لمبنى وحدة الإنتاج والقيام بأعمال الصيانة : في طور الإنجاز

- تركيز خزان بـــ 5000 طن للحامض الكبريتي: في طور الإنجاز و ينتظر إنهاء الأشغال مع نهاية شهر أفريل 2012.
- مد أنبوب لضخ الحامض الكبريتي المورد من ميناء قابس إلى المعمل: في طور الإنجاز و ينتظر إنهاء الأشغال أواخر شهر ماي 2012.
- تركيز مبرد ثاني لحامض الغسل : في طور الإنجاز
- اقتناء مكوّنات داخلية للاستبدال بما قبل المفاعل: في طور التصنيع

أ-7 - الإقتصاد في الطاقة و المياه.

بعد استكمال البرامج السابقة للإقتصاد في الطاقة و ترشيد استهلاك الماء، سيقع الشروع خلال السنة القادمة 2012 في برامج جديدة للتدقيق في استهلاك الطاقة و الماء Audit énergétique + Audit des circuits d'eau.

أ-8 - مشاريع القضاء على التلوث.

في إطارتفعيل مردوديّة هذه المشاريع, أفضت المفاوضات مع شركة الإسمنت بقابس للترفيع في ثمن بيع الأنيدريت، و كذلك هناك مفاوضات مع شركةSALAKTA بقابس لشراء حوالي 30000 طن من مادة الأنيدريت خلال سنة 2012.

مشروع معالجة فواضل المياه الحمضية: في طور الدراسة.

أ-9 السلامة المهنية و تحسين ظروف العمل :

- تركيز مخطط طوارئ داخل الشركة: أنجز.
- تكوين ورسكلة مجموعة من العمال في ميدان السلامة المهنية: أنجز.

أ-10- - تهيئة قطعة أرض بالمنطقة الصناعية بقابس:

- تهيئة قطعة الأرض بالمنطقة الصناعية وبناء سور لخزن المواد الأولية و سوف يمكن هذا الإستثمار من إخلاء عديد المساحات بالمعمل بحيث يمكن استغلالها لتركيز وحدة إنتاج الحامض الكبريتي الجديدة: بدأت الأشغال خلال شهر أكتوبر 2011 و ينتظر انتهاء الأشغال مع نهاية شهر أفريل 2012.
- بناء عنابر لخزن مادة سبات الفليور و تقدر مدة أشغال البناء ب 12 شهرا:
- الخرسانة المسلحة: في طور الإنجاز و ينتظر انتهاء الأشغال أواخر شهر ماي 2012
- الهيكل المعدني: في طور الدراسة

أ-11 - جودة المنتوج النهائي :

اتسمت نوعية المنتوج النهائي خلال هذه الفترة من العام بمطابقتها لكل المواصفات المطلوبة و ذلك حسب التقارير الواردة من مصلحة مراقبة الجودة.

أ-12 - لمحة عن السّياسة الاجتماعية بالشّركة :

تخضع السياسة الاجتماعية لICF لقانون داخلي ودليل إدارة شؤون الموظفين، وفقا للقانون التونسي وقد تم إنشاء مجموعة من الإجراءات لإدارة الموارد البشرية، من مرحلة التوظيف إلى مرحلة استبقاء الموظفين وتطويرالمهارات الإدارية. وترتكز السياسة الاجتماعية للشركة على الدوافع الاجتماعية (مثل التأمين الجماعي) لتأمين العامل وأسرته، فضلا عن مزايا معينة مثل مساعدات مالية للعودة المدرسيّة.

و بالإضافة إلى هذه الإجراءات، يتم منح مكافآت وحوافز خاصة على أساس الإنتاجية تفوق 35٪ من حجم الرواتب.

أمّا خلال سنة 2011 فقد وقعت الشركة عقود شغل مباشرة مع 47 عاملا كانوا يشتغلون بصفة دائمة مع شركات مناولة و سيقع إدماجهم بالمعمل على مراحل و هكذا يصبح عدد الأعوان بالشّركة 201 عوضا عن 154 إضافة إلى 26 إطار عالي.

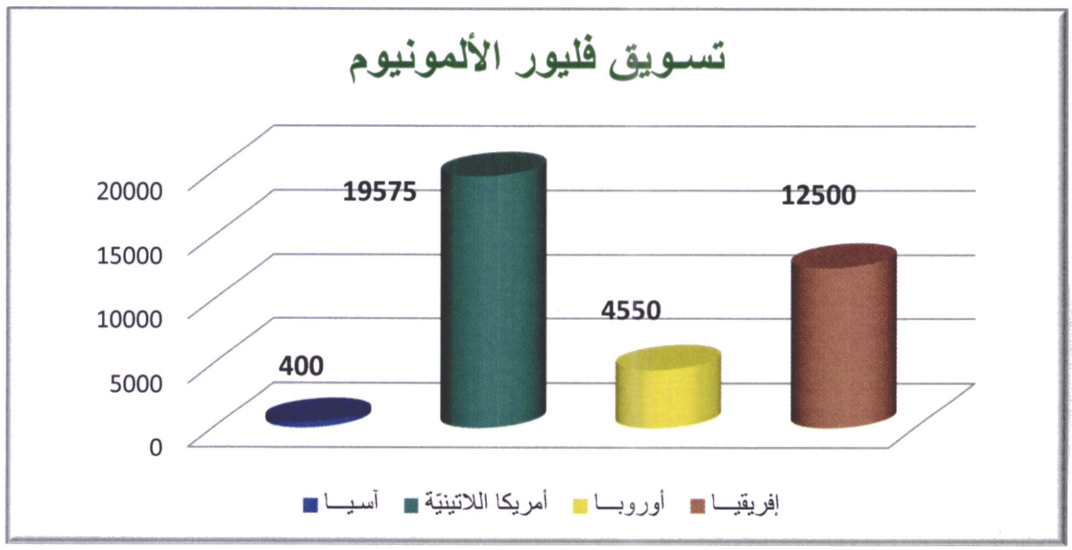
ب - التقـــرير التجـــــاري :

ب-1 إنجازات من غرة جانفي الى 30 سبتمبر 2011

ب-1-1.- تســـويق فليور الألمونيوم :

خلال الفترة المتراوحة ما بين غرّة جـــانفي و 31 ديسمبر 2011، وقـــع تسويق 37.025 طن من فليور الألومنيوم موزعة على النحو التالي :

* آســـيـــــا	400 :	طن
* أمريكا اللاتينيّة	19.575 :	طن
* أوروبـــــا	4.550 :	طن
* إفريقيـــــا	12.500 :	طن
المجموع	**37.025** :	**طن**



مع العلم أن صادرات فليور الألمونيوم المتوقعة لنفس الفترة من **سنة 2011** كانت مقدّرة ب **42.000**. أي بنقص (6958) طنا مقارنة مع ما هو مبرمج.

ويرجع هذا النقص في التّسويق إلى نفس العوامل التّي تسبّبت في نقص الإنتاج السّنوي.

ب-1-2.- تـــوريد الألـــومينـــن :

بلغت واردات الشّـــركة خلال نفس الفترة من مـــادّة الألـــومين **36.537** طن مبلّلة تـــمّ شراءها من البلدان الآتـــي ذكرها :

* **اليونـــان** : 24.571 طن
* **اسبـــانيا** : 11.966 طن

المجموع : **36.537 طن**

ب-1-3.- تـــوريد سبات الفليـــور :

فيما يخص هذه المادة، فإن الكميّـــة الموردة خلال نفس الفترة من سنة 2011 بلغت حـــوالي **90.837** طن مبللة تـــمّ شراءها من البلدان التالية:

* **جنوب إفريقيا** : 10.005 طن
* **المكسيك** : 68.932 طن
* **المغرب** : 11.900 طن

المجموع : **90.837 طن**

ب-1-4.- الحامـــض الكبريـــتي والأولـــيـــوم :

بلغت مشتريات الشّركة من هاذين المادّتين من المجمّع الكـــيميائي التونسي سنة 2011 كما يلي:

- **الحـــامض الكبريتي** : 50 708,585 طن.
- **الأليـــــــــــــوم** : 12 438,858 طن.

ب-3- توقعا ت سوق فليور الألمنيوم لسنة 2012

تشير بعض المعطيات المتداولة في السوق العالمية لمادة سبات الفليور أن الصين سوف تعلن قريبا عن خفض إنتاجها من هذه المادة إن لم يكن توقف بعض المناجم و ذلك للمحافظة على المواد الأولية و الإبقاء على مواردها للاستهلاك المحلي و لإنتاج فليور الألمنيوم و مشتقاته .

و حسب بعض المصادر فان صادرات الصين من مادة سبات الفليور سوف تشهد تقلصا واضحا الذي سينتج عنه قلة عرض هذه المادة في السوق العالمية و بالتالي ارتفاع أسعارها .و من المتوقع أن يشهد سعر فليور الألمنيوم خلال السنة الحاليّة ارتفاعا مقارنة بسنة 2011.

وستأخذ الشّركة بعين الاعتبار هذه المعطيات بجدّيّة قصوى لكون أنّ هذه المادّة تعتبر رئيسيّة واستراتيجيه. ويجب علينا التّحرّك والعمل من الآن لإيجاد حلّ على المدى الطّويل يمكّننا من التّزوّد المستمرّ.

ج - التقـــرير المـــــالي :

يتبيّـــن من قائمـــة النتائج المختومة بتـــاريخ 2011.12.31 أنّ الشركة حققت نتيجـــة سلبيّة مقدارها: (2.895) ألف دينار مقابل (204) ألف دينار لنفس الفترة من سنة 2010.

وقد تطوّرت النّتائج المسجّلة كما هو مبيّن في الجدول التّالـــي:

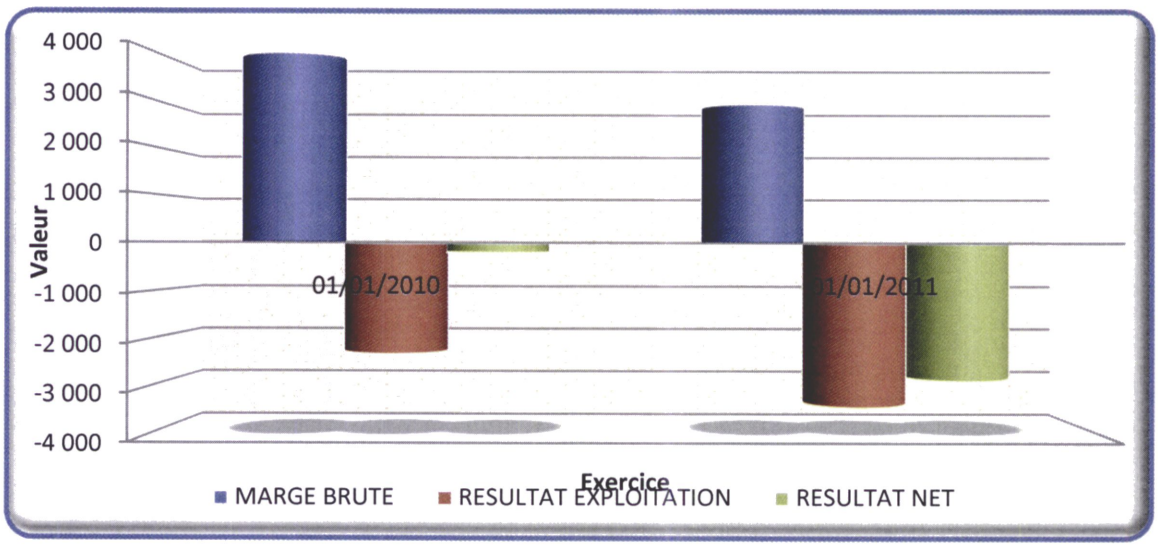
البيـــانـــات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
الهـــامـــش الخـــــام	2.944	3.995	(1.051)	(% 26,31)
نتيجـــــة الاستغلال	(3.442)	(2.313)	(1.129)	(% 48,81)
النتيجة قبل احتساب الأداءات	(2.895)	(203)	(2.692)	(% 1326,11)
النتيـــجـــــة الصـــــافية	(2.895)	(204)	(2.691)	(% 1319,12)

يبيّن هذا الجدول تراجع الهامش الخام في 2011/12/31 بنسبة تقدّر بـــ (26,31%) مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 وذلك بما قيمته (1.051) ألف دينار.

ويفسّر هذا الإنخفاض أساسا بتراجع الهامش الخام المسجّل في 2011 لمادّة فليور الألومنيوم بنسبة (% 23,49) أي بقيمة (993) ألف دينار.

وتراجع الهامش الخام المسجّل لمادّة الآندريت بـــ (% 24,73) بقيمة (58) ألف دينار.

يجسّد الرسم الموالي مدى تراجع الهامش الخام والنتائج الصافية:



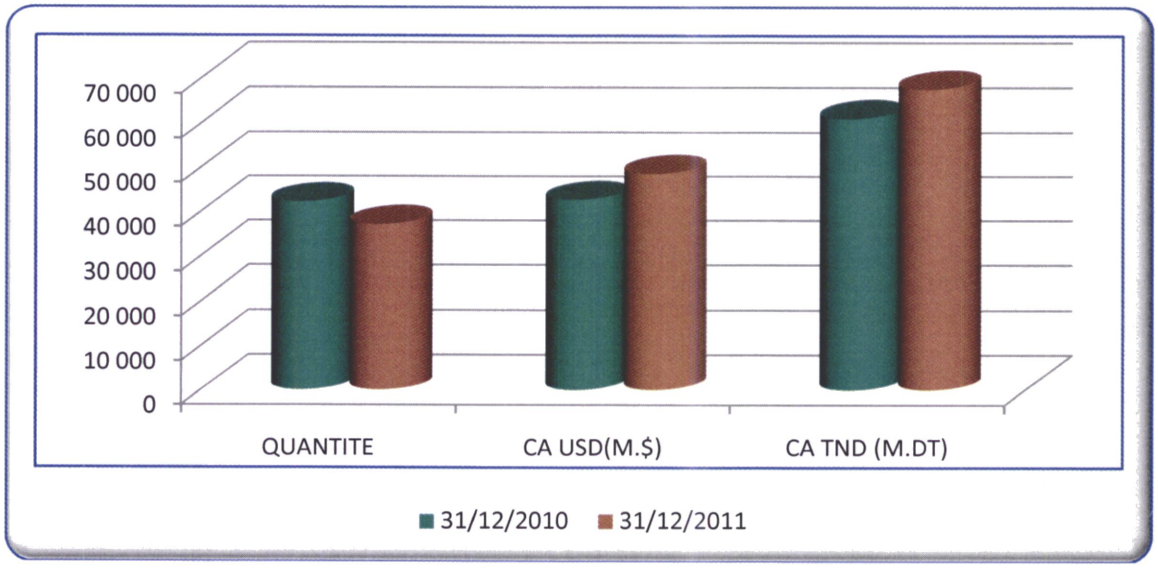
وقد تطوّرت النّتائج المسجّلة كما هو مبيّن في الجدول التّالـــي:

البيـــانـــات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
النتيجة الراجعة للنشاط الأصلي	(2.346)	(1.579)	(767)	(% 48,58)
النتيجـــة الراجعة لبيع الآندريت	(303)	(272)	(31)	(% 11,40)
نتيجة العمليات المالية	46	453	(407)	(% 89,85)
صـــــافي إيرادات كـــرائية	261	241	20	% 8,30
إيرادات الاستغلال الأخرى	512	710	(198)	(% 27,89)
مـــــرابيـــح عـــــادية أخرى	25	947	(922)	(% 97,36)
صـــافي عمليات قيمة الصرف	476	710	(234)	(% 32,96)
أعـــباء استغـــــلال أخـــــرى	(1.566)	(1.414)	(152)	(% 10,75)
الأداءات عن المـــــرابيح	0	0	0	% 0,00
النتيـــجـــــة الصـــــافية	**(2.895)**	**(204)**	**(2.691)**	**(% 1319,12)**

وفيما يلي بعض التوضيحات حول أهم العناصر التي ساهمت في حصول هذه النتائج :

ج – 1 : النتيـــجة الراجعة للنشاط الأصـــلي :

ج 1-1 – المـــداخيـــــل :



سجّـــل رقـــم المعاملات الخاص بتسويق فليور الألومنيوم إلى غاية 2011.12.31 إرتفاعا بما قيمته 6.571 ألف دينار أي بنسبة 10,78 %.

تفسّر هذه الزيادة في رقم المعاملات رغم إنخفاض الكميّة المصدّرة حيث بلغت سنة 2011 : 37.025 طنّ مقابل 42.095 طنّ لنفس الفترة من السّنة الماضيّة أي بنسبة (12,04 %) .

مقابل هذا التراجع الملاحظ في الكميّة المصدّرة، سجّلت أسعار البيع إرتفاعا بنسبة 29,50 % بالدّولار أي ما قيمته 298 دولار للطنّ الواحد.

أمّا بالدّينار التّونسي فقد إستقرّ هذا الإرتفاع على نسبة 25,95 % أي ما قيمته 376 دينار. وذلك نتيجـــة للتّدهور الطّفيف في سعر الدّولار حيث سجّل نقصا بنسبة (2,74 %).

ج1– 2 – : تكلفـــة مبيـــعـــات فليور الألومنيوم :

سجّـــلت تكلفـــة المبيعـــات إلى غاية 2011/12/31 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 ارتفاعا قدره 7.564 ألف دينار, أي بنسبة 13,33 % ويعود هذا الإرتفاع بالأساس إلى الزيادة الهّامة في تكاليف إقتناء المواد الأوليّة.

وإستقرّت فوارق شراء أهمّ المواد الأوليّة المسجّلة خلال سنة 2011 ونفس الفترة من سنة 2010 على النّحو التّالي:

العملة / المادّة	الفوارق بالدولار		الفوارق بالدينار	
	القيمة	النسبة	القيمة	النسبة
سبات فليور	14,67	% 5,29	23,448	% 6,02
الألومين	27,16	% 10,94	30,709	% 8,63
الحامض الكبريتي	-	-	113,044	% 116,10
الأوليـــوم	-	-	132,998	% 128,67

ج – 2 : النتيـــجة الراجعة للآنـــدريت :

لم يقع تصدير الأندريت سنة 2011 مقابل 1.430 طنّ في نفس الفترة من سنة 2010.

ونتيجة لغياب تصدير الأندريت، تراجعت النّتيجة الرّاجعة لهذه المّادة بنسبة (11,40 %) أي ما يعادل (31) ألف دينار.

ج – 3 : أعبـــاء تجـــــارية :

البيـــانـــات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
أعباء تجاريّة مسجّلة بقائمة النتائج	3.445	3.954	(509)	(% 12,87)
مصاريف نقل مثقلة على الحرفاء ومسجّلة برقم المعاملات	842	1.285	(443)	(% 34,47)
الأعباء التّجاريّة التي تحمّلتها الشركة	2.603	2.669	(66)	(% 2,47)

وفيمـــا يلي تفاصيل هـــذه الأعبـــاء :

البيـــانـــات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
العمولات المسجّلة لفائدة الوسطاء	1.619	1.618	1	% 0,06
مصاريف شحن فليور الألومنيوم	400	465	(65)	(% 13,98)
مصاريف شحن الآندريت	12	35	(23)	(% 65,71)
أعبـــاء تجاريّة أخرى	572	551	21	% 3,81
	2.603	**2.669**	**(66)**	**(% 2,47)**

سجّلت الأعباء التّجاريّة إنخفاضا قدره (12,87 %) وذلك نتيجة إنخفاض الكميّات المصدّرة بـــ (5.070) طنّ حيث بلغت إلى غاية 2011/12/31 : 37.025 طنّ مقابل 42.095 طن لنفس الفترة من سنة 2010 في حين شهدت العمولات المسجّلة للوسطاء إستقرارا رغم إنخفاض الكمّيات المصدّرة وذلك ناتجا إلى التحسّن المسجّل في أسعار البيع.

ج – 4 : إيـــرادات الإستغـــلال الأخـــرى :

يشمل حساب الإيرادات المختلفة أهمّ البنود المبيّنة باللاّئحة الموالية: (و : 1.000 د.)

البيـــانـــات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
استردادات على ملاحظات الحرفاء	0	132	(132)	(%100,00)
استردادات على مخصّصات مواد أولية	0	172	(172)	(%100,00)
استردادات على مخصّصات منتوج نهائي	85	2	83	% 4150,00
مصاريف مسجّلة بحساب الإنتاج الثابت	61	28	33	% 117,86
حصص منح الإستثمار المسجّلة	90	102	(12)	(%11,76)
استردادات على مخصّصات التلوّث	48	57	(9)	(%15,79)
تعويضات من التّأمين	25	44	(19)	(% 43,18)
إيرادات متأتية من التّعديلات المحاسبيّة	76	28	48	% 171,43
استردادات على مصاريف الشّحن	73	78	(5)	(% 6,41)
استردادات على الضّريبة	31	28	3	% 10,71
إيرادات الإستغلال الأخرى	23	39	(16)	(% 41,03)
	512	**710**	**(198)**	**(% 27,89)**

سجّـل جدول إيرادات الإستغلال الأخرى إنخفاضا يقـدّر بـ (198) ألف دينار أي بنسبـة (27,89 %) مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 نظرا لغياب بعض الإستردادات الإستثنائية في سنة 2011.

ج – 5 : الأرباح العاديـة الأخـرى :

يهتمّ حساب الأرباح العاديّة الأخرى بالبنود الواردة بالجدول التّالي :

البيـانـات (و: 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
تعويض من التّأمين على تلف مواد أوليّة	0	143	(143)	(% 100,00)
مرابيح عن إلغاء ديـن	15	755	(740)	(% 98,01)
إيرادات صافية من التّفويت في أصول ثابتة	0	39	(39)	(% 100,00)
ارباح مختلفة	1	3	(2)	(% 66,67)
مداخيل الحسابات الجاريّة	9	7	2	% 28,57
	25	**947**	**(922)**	**(% 97,36)**

شهدت المرابيح العادية الأخرى سنة 2011 إنخفاضا مقارنة بـ 2010 بقيمة (922) ألف دينار أي بنسبة تقدّر بـ (97,36 %) وذلك من جرّاء نقص في الإيرادات الإستثنائية التي حصلت في سنة 2010 كإلغاء الدّين المسجّل لفائدة وسيط بما قيمته (740) ألف دينار و كذلك التّعويض الذي تحصّلت عليه الشّركة من طرف شركة التّأمين نتيجة لتلف مادّة الألومين بما قدره (143) ألف دينار وإيرادات من تفويت في أصول ثابتة بما قدره (39).

ج – 6 – : أعبـاء الاستغلال الأخرى :

البيـانـات (و : 1.000 د)	2011	2010	الفارق	النسبة
مدّخرات لتغطيّة مخاطر التّلوّث	31	18	13	%72,22
مدّخرات لتغطيّة مخاطر مختلفة	203	130	73	%56,15
الخصم من المورّد على العمولات	96	143	(47)	(%32,87)
منـح تشجيعيّة	0	250	(250)	(%100,00)
أعبـاء ناتجة عن تعديلات محاسبيّة	248	107	141	%131,78
أعبـاء ناتجة على مصاريف الشحن	152	0	152	%100,00
أعبـاء استغلال مختلفة	836	766	70	% 9,14
	1.566	**1.414**	**152**	**% 10,75**

شهدت أعبـاء الإستغلال الأخرى إرتفاعا خلال سنة 2011 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 بنسبة تقدّر بـ 10,75 % أي بما قيمته 152 ألف دينار.

ج – 7 – المـــوازنـــــة :

تطوّرت أهمّ بنود الموازنة لسنة 2011 على النّحو المبيّن أسفلـــه (بحساب الألف دينـــار) :

البيـــانات	2011	2010	الفارق
مجموع الأصول غير الجارية	29 006	29 109	(103)
منها			
– الأصول الثابتة الماديّة	38 739	36 940	1 799
– القيمة الصافية للأصول الماليّة	20 797	21 225	(428)
مجموع الأصول الجارية	42 154	36 061	6 093
منها			
– القيمة الصافية للمخزونات	28 841	20 335	8 506
– الحرفاء والحسابات المتّصلة بهم	9 683	11 270	(1 587)
مجمـــوع الأصـــول	**71 160**	**65 170**	**5 990**
مجموع الأموال الذّاتيّة	44 935	50 170	(5 235)
منها			
– النتائج المؤجّلة	3 000	6 000	(3 000)
– الأرباح السّنويّة	(2 895)	(204)	(2 691)
مجموع الخصوم غير الجارية	1 067	912	155
مجموع الخصوم الجارية	25 159	14 088	11 071
منها			
– المزودون و الحسابات المتصلة بهم	13 202	9 219	3 983
– المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية	10 020	3 039	6 981
مجموع الخصوم	26 226	15 000	11 226
مجموع الأموال الذّاتيّة والخصوم	**71 160**	**65 170**	**5 990**

ج – 7 – 1 : الأصول الثابتة الماديّة : (و : 1.000 د.)

1- استثمارات في أصول ثابتة : 1.799

- استثمارات لشراء أرض بالمنطقة الصناعية : 826
- استثمارات لتجديد وتحديث معدّات وآليات تصنيع فليور الألومنيوم : 288
- استثمارات إدارية : 98
- تسبقة على استثمارات في طور الإنجاز : 696
- وضع خارج الخدمة لأصول ثابتة (مصاعد) : (109)

ج – 7 – 2 : تطـوّر المخـزونات : (و : 1.000 د.)

سجّل حساب المخزونات إرتفاعا خلال سنة 2011 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 بـ 8.506 ألف دينار كما هو مبيّن في الجدول التّالـي:

البيانات	الكميّات			المبالغ (و : 1.000 د.)		
المادّة	2011	2010	التطوّر	2011	2010	التطوّر
سبات فليور	46 351	17 767	28 584	19 834	7 376	12 458
الألومين	10 329	10 687	(358)	4 071	3 892	179
الألومين المكلس	344	487	(143)	207	291	(84)
الحامض الكبريتي	1151	801	350	244	181	63
الأوليـــوم	216	1 607	(1 391)	54	328	(274)
مواد أولية في مرحلة الإنتقال	0	3 811	(3 811)	0	1 375	(1 375)
مواد إستهلاك و مواد أخرى				2 975	2 688	287
المنتوج النهائي	776	2 437	(1 661)	1 483	3 926	(2 443)
منتوج غير مطابق للمواصفات	468	790	(322)	591	998	(407)
مدخرات				(618)	(720)	102
				28 841	**20 335**	**8 506**

يهمّ تطوّر المخزون إرتفاع مخزون سبات الفليور و هي عمليّة مقصودة يراد منها تحقيق برامج الشراء بالكامل نظرا لأسعارها المعقولة, أمّا إنخفاض قيمة مخزون المنتوج النهائي فمردّه أنّ كميّة المبيعات فاقت كميّات الإنتاج.

ج – 7 – 3 : تطوّر حساب الحرفاء : (و : 1.000 د.)

استقرّ تطوّر حســـاب الحرفاء إلى غاية 2011/12/31 على مبلغ قدره 9.683 ألف دينار مقابل 11.270 ألف دينار في نفس الفترة من سنة 2010 أي بانخفاض بلغ (1.587) ألف دينار وبنسبـــة تساوي (14,08 %) ويفسّر هذا التّطوّر الإيجابي بتحسين آجال تحصيل قيمة المبيعات و تراجع الكميّات المباعة.

ج – 7 – 4 : تطوّر حساب المزوّديـــن : (و : 1.000 د.)

عرف حساب المزوّدين سنة 2011 زيادة مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 بقيمة بلغت 3.983 ألف دينار. وتفسّر هذه الوضعيّة بإرتفاع كميّة المواد الأوليّة التّي وقع إقتنائها خلال الثلاثيّة الرابعة من سنة 2011 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010.

ج – 7 – 5 : المساعدات البنكيّة و غيرها من الخصوم الماليّة : (و : 1.000 د.)

عرف حساب المساعدات البنكيّة و غيرها من الخصوم الماليّة سنة 2011 زيادة مقارنة بنفس الفترة من سنة 2010 بقيمة بلغت 6.981 ألف دينار. وتفسّر هذه الوضعيّة بتحقيق البرنامج الكامل من شرائات سبات الفليور المبرمج سنة 2011 وذلك بالرغم من عدم تحقيق برنامج الإنتاج و المبيعات خلال هذه السنة ممّا أدّى إلى تقلّص السيولة الجارية و اللجوء بالتالي إلى المساعدات البنكيّة الظرفيّة.

ج 7 -5- : تطوّر حافظة الأسهم

شهدت بورصة أوراق المالية خلال سنة 2011 تراجعا ملحوظا. و في ما يلي أهم تطوّرات الأسهم خلال الفترة ما بين 31/ 12/ 2010 و 2011/12/31:

بيـــانـــات	عدد الأسهم	تكلفة السهم	القيمة التجارية 12 / 2010	القيمة التجارية 12 / 2011	تطور قيمة الأسهم بين 11/12- 10/12	قيمـــة المساهمات	مدخرات في 2010/12/31	قيمـــة المساهمات 2011/12/31	مخصّصات في 2011/12/31
- التّجـاري بنـك	1 579 303	7,858	21,716	18,814	(2,902)	12 409 429	-	29 713 007	-
- سوهوتو مرحبـا بلفديـر	45 182	100,000	100,000	100,000	-	4 518 200	-	4 518 200	-
- الكيميـــاء	51 940	32,238	30,372	27,028	(3,344)	1 674 419	(96 897)	1 403 834	(270 585)
- الشّركة التّونسيّة للبنك	63 200	11,641	19,710	9,773	(9,937)	735 733	-	617 654	(118 079)
- السّـلامـة سيكـاف	69 700	10,000	10,000	10,000	-	697 000	-	697 000	-
- مركّب الصّناعات المعدنيّة والتعهّد بقابس ACMG	15 000	10,000	10,000	10,000	-	150 000	(150 000)	150 000	(150 000)
- معـرض قـابس	200	50,000	50,000	50,000	-	10 000	-	10 000	-
- بنـك التّضامـن	1 000	10,000	10,000	10,000	-	10 000	-	10 000	-
- سوتاك SOTAC	5	100,000	100,000	100,000	-	500	(500)	500	(500)
- شركة تخزين مواد النّفط	20 000	100,000	100,000	100,000	-	2 000 000	-	2 000 000	
- شركة تخزين مواد نفط 3/4 غير محرّرة	(15 000)	100,000	100,000	100,000	-	(1 500 000)	-	(1 500 000)	-
- مجمع بولينـا القابضة	1 607	5,513	9,391	8,270	(1,121)	8 860	-	13 290	-
- سوترابيل SOTRAPIL	20 000	9,800	12,006	13,611	1,605	196 000	-	272 220	-
- ماكسيلا	29	100,312	100,312	100,312	-	2 909	-	2 909	-
- اسمنت بنزرت	13 000	11,498	6,802	8,030	1,228	149 478	(61 052)	104 390	(45 088)
- النقل	2 017	10,700	11,758	9,420	(2,338)	21 582	-	19 000	(2 582)
المجمـــوع :						**21 084 110**	**(308 449)**	**38 032 004**	**(586 834)**

يظهر هذا التقييم تطوّرا بنسبة 80 % مقارنة بمجموع المساهمات الأصلية المدرجة بتعريفة بورصة الأوراق المالية .

قـــائمـــة النتـــائج

(بالدينار التونسي)

%	الفارق 2011 /2010	2010	2011	
10,64	6 497 178	61 092 301	67 589 479	مدا خيل حجم المعاملات
(13,22)	(7 548 256)	(57 097 629)	(64 645 885)	تكلفة المبيعات
(26,31)	**(1 051 078)**	**3 994 672**	**2 943 594**	**الهـــامش الخام**
(15,82)	(177 029)	1 118 726	941 697	إيرادات الاستغلال الأخرى
12,88	509 429	(3 954 126)	(3 444 697)	أعباء تجارية
(13,61)	(257 323)	(1 891 121)	(2 148 444)	أعباء إدارية
(9,68)	(152 978)	(1 581 043)	(1 734 021)	أعبـــاء الاستغلال الأخرى
(48,81)	**(1 128 979)**	**(2 312 892)**	**(3 441 871)**	**نتيـــجـــة الاستغلال**
(77,52)	(526 335)	678 977	152 642	أعباء مالية
(23,73)	(114 806)	483 872	369 066	إيرادات مالية
(97,35)	(921 760)	946 891	25 131	المرابيح العادية الأخرى
0,00	0	0	0	الخسائر العادية الأخرى
(1 325,06)	**(2 691 880)**	**(203 152)**	**(2 895 032)**	**النتيجة قبل احتساب الأداءات**
0,00	0	(350)	(350)	الأداءات على الأرباح
(1 322,78)	**(2 691 880)**	**(203 502)**	**(2 895 382)**	**النتيجة الصافية للفترة المحاسبية**
0,00	0	0	0	انعكاسات التعديلات المحاسبية (صافية من الأداءات)
(1 322,78)	**(2 691 880)**	**(203 502)**	**(2 895 382)**	**النتيجة بعد التعديلات المحاسبية**

الموازنـــــة

(بالدينار التونسي)

	2011	2010
الأصول		
الأصول غير الجارية		
الأصول الثابتـــة		
الأصول غير المادية	833 065	833 065
تطرح الإستهلاكات	(819 228)	(784 752)
القيمة الصافية للأصول غير المادية	**13 837**	**48 313**
الأصول الثابتة المادية	38 739 169	36 940 376
تطرح الإستهلاكات	(30 709 171)	(29 361 128)
القيمة الصافية للأصول المادية	**8 029 998**	**7 579 248**
الأصول المالية	21 383 606	21 533 659
تطرح المدخرات	(586 834)	(308 449)
القيمة الصافية للأصول المالية	**20 796 772**	**21 225 210**
مجموع الأصول الثابتة	**28 840 607**	**28 852 771**
الأصول غير الجارية	**165 555**	**255 858**
مجموع الأصول غير الجارية	**29 006 162**	**29 108 629**
الأصول الجارية		
المخزونات	29 459 398	21 054 779
تطرح المدخرات	(618 737)	(719 754)
القيمة الصافية للمخزونات	**28 840 661**	**20 335 025**
الحرفاء والحسابات المتصلة بهم	**9 683 403**	**11 269 679**
أصول جارية أخرى	1 271 747	773 266
تطرح المدخرات	0	0
القيمة الصافية للأصول غير الجارية	**1 271 747**	**773 266**
توظيفات وأصول مالية أخرى	**393 176**	**458 792**
السيولة وما يعادل السيولة	**1 965 349**	**3 224 415**
مجموع الأصول الجارية	**42 154 336**	**36 061 177**
مجموع الأصول	**71 160 498**	**65 169 806**

	2011	2010
الأموال الذاتية والخصوم		
الأمـــوال الذاتيـــــة		
رأس المال الاجتماعي	9 000 000	9 000 000
الاحتياطات	35 659 433	35 112 935
الأموال الذاتية الأخرى	170 568	260 557
النتـــــائج المؤجلة	3 000 000	6 000 000
إنعكاسات التعديلات المحاسبية	0	0
مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب		
النتيجة الصافية	**47 830 001**	**50 373 492**
نتيجة السّنوات السابقة	0	0
النتيجة الصافية للسنة المحاسبية	**(2 895 382)**	**(203 502)**
مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص	**44 934 619**	**50 169 990**
الخصـــــوم		
الخصوم غير الجارية		
القـــروض	0	0
مـــــدخرات	1 067 370	911 871
مجمـــــوع الخصوم غير الجارية	**1 067 370**	**911 871**
الخصوم الجارية		
المزودون والحسابات المتصلة بهم	13 201 894	9 219 087
الخصـــوم الجـــارية الأخـــــرى	1 936 919	1 830 068
المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية	10 019 696	3 038 790
مجموع الخصـــوم الجاريـــة	**25 158 509**	**14 087 945**
مجمـــــوع الخـــــصوم	**26 225 879**	**14 999 816**
مجمـــوع الأموال الذاتية والخصوم	**71 160 498**	**65 169 806**

جـــدول التدفقـــات النقدية

(بالدينار التونسي)

	2011	2010
التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال		
مقابيض من الحرفاء	76 051 849	77 732 101
مقابيض من مدينون مختلفون	518 507	714 430
المبالغ المسددة للمزودين	(68 400 733)	(66 035 476)
المبالغ المسددة للأعوان	(6 120 358)	(5 499 413)
الأداءات المدفوعة على الأرباح	(64 657)	(188 667)
التدفقـــات النقدية المتأتية من الاستغلال	**1 984 608**	**6 722 975**
التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار		
المدفوعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية	(2 251 936)	(1 175 821)
المقابيض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية وأصول غير مادية	0	39 100
المدفوعات المتأتية من اقتناء أصول مالية	0	(21 582)
المدفوعات المتأتية من إسناد قرض	0	(750 000)
مقابيض متأتية من التفويت في أصول مالية	0	40 425
جدول التدفقات المتأتية من قروض العمال	(75 464)	2 916
جدول التدفقات المتأتية من قرض السلامة	275 000	187 500
جدول التدفقات المتأتية من مدا خيل السوق النقدية	326 942	313 180
أعبـــــاء ماليـــــة	(79 327)	(97 699)
التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستثمار	**(1 804 785)**	**(1 461 981)**
التدفقـــات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل		
حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع	(2 251 345)	(3 146 178)
مقابيض متأتية من الهبـــات	1 981	22 309
ســـــداد القـــروض	0	0
التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل	**(2 249 364)**	**(3 123 869)**
انعكاسات تقلبات أسعار الصرف على السيولة وما يعادل السيولة	**810 475**	**479 984**
تغيـــيـــر الخزينـــة	**(1 259 066)**	**2 617 109**
الخزينة في بداية السنة المحاسبية	**3 224 415**	**607 306**
الخزينة عند ختم السنة المحاسبية	**1 965 349**	**3 224 415**

INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

ETAT DE RESULTAT

(Exprimés en Dinars)

LIBELLE	2011	2010	VARIATION 2011/2010	%
Revenu = Chiffres d'affaires	67 589 479	61 092 301	6 497 178	10,64
Coût des ventes	(64 645 885)	(57 097 629)	(7 548 256)	(13,22)
Marge brute	**2 943 594**	**3 994 672**	**(1 051 078)**	**(26,31)**
Autres produits d'exploitation	941 697	1 118 726	(177 029)	(15,82)
Charges commerciales	(3 444 697)	(3 954 126)	509 429	12,88
Charges administratives	(2 148 444)	(1 891 121)	(257 323)	(13,61)
Autres charges d'exploitation	(1 734 021)	(1 581 043)	(152 978)	(9,68)
Résultat d'exploitation	**(3 441 871)**	**(2 312 892)**	**(1 128 979)**	**(48,81)**
Charges financières nettes	152 642	678 977	(526 335)	(77,52)
Produits de placements	369 066	483 872	(114 806)	(23,73)
Autres gains ordinaires	25 131	946 891	(921 760)	(97,35)
Autres pertes ordinaires	0	0	0	0,00
Résultat avant impôts	**(2 895 032)**	**(203 152)**	**(2 691 880)**	**(1 325,06)**
Impôts sur bénéfice	(350)	(350)	0	0,00
Résultat de l'exercice	**(2 895 382)**	**(203 502)**	**(2 691 880)**	**(1 322,78)**
Effets modifications comptables	0	0	0	0,00
Résultat après modification comptables	**(2 895 382)**	**(203 502)**	**(2 691 880)**	**(1 322,78)**

INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

BILAN

(Exprimés en Dinars)

LIBELLE	2011	2010
ACTIFS		
ACTIFS NON COURANTS		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles	833 065	833 065
Moins amortissements	(819 228)	(784 752)
Valeur nette immobilisations incorporelles	**13 837**	**48 313**
Immobilisations corporelles	38 739 169	36 940 376
Moins amortissements	(30 709 171)	(29 361 128)
Valeur nette immobilisations corporelles	**8 029 998**	**7 579 248**
Immobilisations financières	21 383 606	21 533 659
Moins provisions	(586 834)	(308 449)
Valeur nette immobilisations financières	**20 796 772**	**21 225 210**
Total des actifs immobilisés	**28 840 607**	**28 852 771**
Autres actifs non courants	**165 555**	**255 858**
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	**29 006 162**	**29 108 629**
ACTIFS COURANTS		
Stocks	29 459 398	21 054 779
Moins provisions	(618 737)	(719 754)
Valeur nette des stocks	**28 840 661**	**20 335 025**
Clients & comptes rattachés	**9 683 403**	**11 269 679**
Autres actifs courants	1 271 747	773 266
Moins provisions	0	0
Valeur nette des autres actifs courants	**1 271 747**	**773 266**
Placements & autres actifs financiers	**393 176**	**458 792**
Liquidités & équivalents de liquidités	**1 965 349**	**3 224 415**
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	**42 154 336**	**36 061 177**
TOTAL DES ACTIFS	**71 160 498**	**65 169 806**

LIBELLE	2011	2010
CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		
Capitaux propres		
Capital social	9 000 000	9 000 000
Réserves	35 659 433	35 112 935
Autres capitaux propres	170 568	260 557
Résultats reportés	3 000 000	6 000 000
Effets modifications comptables	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE	**47 830 001**	**50 373 492**
RESULTAT DE L'EXERCICE	**(2 895 382)**	**(203 502)**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	**44 934 619**	**50 169 990**
PASSIFS		
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts	0	0
Provisions	1 067 370	911 871
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	**1 067 370**	**911 871**
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs & comptes rattachés	13 201 894	9 219 087
Autres passifs courants	1 936 919	1 830 068
Concours bancaires & autres passifs Financiers	10 019 696	3 038 790
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	**25 158 509**	**14 087 945**
TOTAL DES PASSIFS	**26 225 879**	**14 999 816**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & DES PASSIFS	**71 160 498**	**65 169 806**

INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimés en Dinars)

	2011	2010
-Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissement reçus des clients	76 051 849	77 732 101
Encaissement reçus des débiteurs divers	518 507	714 430
Sommes versées aux fournisseurs	(68 400 733)	(66 035 476)
Sommes versées au personnel	(6 120 358)	(5 499 413)
Impôts sur les bénéfices	(64 657)	(188 667)
-Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	**1 984 608**	**6 722 975**
-Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles et incorporelles	(2 251 936)	(1 175 821)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	39 100
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0	(21 582)
Prêt essalama sicaf	0	(750 000)
Encaissements provenant de la cession D'immobilisations financières	0	40 425
Flux de très. Provenant des prêts personnels	(75 464)	2 916
Flux de très. Provenant du prêt essalama	275 000	187 500
Flux de trésorerie provenant des produits de placement	326 942	313 180
Charges financières	(79 327)	(97 699)
-Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	**(1 804 785)**	**(1 461 981)**
-Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(2 251 345)	(3 146 178)
Encaissements provenant des subventions	1 981	22 309
Remboursement d'emprunts	0	0
-Flux de trésorerie provenant des activités de financement	**(2 249 364)**	**(3 123 869)**
-Incidences des variations des Taux de change	**810 475**	**479 984**
-Variation de trésorerie	**(1 259 066)**	**2 617 109**
-Trésorerie au début de l'exercice	**3 224 415**	**607 306**
-Trésorerie à la clôture de l'exercice	**1 965 349**	**3 224 415**

د- مذكرة حول تقدم مشروع تركيز وحدة انتاج الحامض الكبريتي وتوليد الطاقة الكهربائية بقابس

د-1 النّاحية التّقنيّة

وقع إمضاء عقد مع شركة FFIL الهندية بتاريخ 30 إكتوبر 2011 لإنشاء وحدة لإنتاج الحامض الكبريتي طاقتها 300 طن في اليوم. و تم الإتفاق على عقد إجتماع مشترك بعد حوالي شهر بقابس للإعلان عن إنطلاق المشروع " kick off meeting "، و لكن تأخر عقد هذا الإجتماع بسبب الوضع الإجتماعي و السياسي غير المستقر بالبلاد خلال الشهرين الأخيرين لسنة 2011.

و قد استمرّت الإتصالات مع شركة FFIL طوال هذه المدة ووقع إرسال العديد من المعطيات المطلوبة لهذا المشروع و التي تهم المواد الإولية و المنافع الأساسية و كذلك العوامل المناخية.

و بعد تحسن الوضع الإجتماعي بالجهة زار وفد تقني هندي من شركة FFIL قابس حيث انتظمت إجتماعات طوال إيام 24 و25 و26 جانفي 2012 بالمعمل و يوم 27 جانفي 2012 بالمقر الإجتماعي بتونس.

ونذكرفي ما يلي أهم نتائج هذه الإجتماعات:

- زار الوفد الهندي (5 مهندسين من إختصاصات مختلفة) المعمل و إطلع على المكان المخصص للوحدة الجديدة للحامض الكبريتي وعلى نوعية التجهيزات الكهربائية المستعملة بالمعمل، كما زار وحدة إنتاج الأوليوم الموجودة بالمجمع الكيميائي.

- سلمت شركتنا ICF لممثلي FFIL خلال الإجتماع معطيات تكميلية حول:
  - تحاليل الكبريت و المياه والغاز الطبيعي
  - العوامل المناخية بالجهة
  - الإسمنت و الخرسانة المسلحة
  - مواصفات و معايير تخص الميكانيك والكهرباء والهندسة المدنية.

- و قدمت FFIL أثناء الإجتماع نسخة من تصاميم وحدة إنتاج الحامض الكبريتي " PID" و قد وقع عرض هذه التصاميم و مناقشتها و سيتم دراسة هذه الوثائق وإرسال ملاحظات ICF حولها في وقت لاحق.

- كما وقع الإتفاق مع شركة FFIL على حدود الخدمات "Battery Limits" بالنسبة للمواد الأولية و المنافع الأساسية و إتفق الطرفان على حدود الشراءات و الخدمات في توزيع و إنتاج الطاقة الكهربائية للوحدة الجديدة للحامض الكبريتي و للمعمل الحالي لإنتاج فليورير الألومنيوم.

- قدمت FFIL خلال الإجتماع مقترحا لتصميم موقع وحدة الحامض الكبريتي (Layout) و لكنه لم يكن مطابقا للواقع و لم يحترم المساحات و المسافات التي قدمتها ICF في السابق.
كما قام ممثلو مكتب الدراسات Afric Soil بتقديم تفسيرات و توضيحات حول طبيعة أرضية المكان المخصص لبناء وحدة الحامض الكبريتي و عرضوا نتائج الدراسة التي قاموا بها و التي أظهرت هشاشة الأرض و عدم تجانسها مما قد يستدعي حلولا تقنية (pieux) ثقيلة التكلفة لتلافي ضعف الأرض.
وقد تعهدت FFIL بمراجعة التصميم حتي يتلاءم مع الأرض المخصصة للمشروع، أما ICF فقد طلبت من مكتب الدراسات القيام بدراسة تكميليّة للأرض المحيطة بالمكان الأول، و سوف يتقرر مكان الوحدة الجديدة للحامض الكبريتي على ضوء هذه نتائج هذه الدّراسة.

- طلبت ICF من FFIL أن تقوم بتقديم شهادات منشأ للمعدات ذات الضغط العالي مصادق عليها من طرف القنصلية التونسية بالبلد المصنع لهذه المعدات.

- وبعد زيارة الوفد الهندي إلى تونس، بقيت مسألة خطاب الإعتماد البنكي (Lettre de credit)الخاص بخلاص 80% من قيمة العقد ، وقد وقع الإتفاق أخيرا على جل التفاصيل و هذه المسألة هي الآن في مراحلها الأخيرة إلى الحل.

د-2 تمويل مشروع وحدة الحامض الكبريتي

تطبيقا للجانب المالي من قرار مجلس الإدارة و القاضي بالمضي في إنجاز مشروع إنتاج الحامض الكبريتي و الأوليوم ، توصلت الشركة إلى توفير القروض اللازمة لإتمام هيكل التمويل المقرر من قبل مجلس الإدارة و الذي يفرض تعبئة موارد تناهز 35 مليون دينار مقسمة لعنصرين هامين:

- يخص العنصر الأول الترفيع في رأس مال الشركة بما قيمته 12 مليون دينار بطرح 1200.000 سهما جديدا للاكتتاب بقيمة 10 دنانير للسهم الواحد. وقعت الموافقة على هذه العملية من قبل الجمعية العامة الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 29 ديسمبر 2011، فيما أعطيت صلاحيات تحديد شروط و آجال هذه العملية إلى مجلس الإدارة.
و يفترض أن تتبنى هذه الجلسة القرارات الضرورية المتعلقة بقيمة الاكتتاب و آجاله و تاريخ إقفاله.

- أما العنصر الثاني، فيتعلق بتوفير مستلزمات بقية هيكل التمويل عبر الاقتراض البنكي و قد أمضت الشركة عقودا للغرض مع المؤسسات البنكية و بالشروط التالية:

- عقد البنك التونسي بمبلغ 15 مليون دينار يسدد على 10 سنوات منها سنتان إعفاء، مع توظيف نسبة فائدة ترتكز على نسبة السوق المالية زائد 1 %.

- عقد بنك تونس العربي الدولي بمبلغ 10 مليون دينار يسدد على 7 سنوات منها سنة إعفاء مع نسبة فائدة تقوم على نسبة السوق المالية زائد نقطة واحدة (1 %).

و قدمت الشركة ضمانات فعلية تتمثل في رهن قطعتي أرض صناعية و تجهيزات الوحدة الجديدة بكامل عناصرها. مع العلم أننا قمنا بتحويل التسبقة المقررة ب 20% لفائدة المزود الهندي، كما اتفقنا على كافة بنود الاعتماد البنكي لضمان دفع بقية مبلغ التعاقد المحدد ب 17.35 مليون دولار أمريكي.

هذا و قد فضلت الشركة تعبئة 2 مليون دينار إضافية عما هو مطلوب تحسبا لتقلبات الدولار كعملة تعاقد مع المزود الهندي و تفاديا لأي مصاريف طارئة و غير منتظرة قد يعطل عدم مجابهتها إنهاء تركيز وحدة الإنتاج في الآجال المقررة.

د- 3 التّرفيع في رأس مال الشّركة:

فى نطاق عمليّة التّرفيع في رأس مال الشّركة, وقع التّعاقد مع شركة " MENA CAPITAL PARTNER" الوكيل لدى هيئة السّوق الماليّة للإشراف على هذه العمليّة. وهي الآن بصدد متابعة الملفّ

وفي نفس الإطار, يرجى من مجلسكم الموقّر تحديد :

1- مدّة الاكتتاب: على أن لا تقلّ هذه المدّة عن 15 يوما, وأن تبدأ عمليّة الاكتتاب قبل موفى شهر أفريل 2012.

2- كيفيّة تحرير مبلغ التّرفيع في رأس المال : يجب من خلال هذه النّقطة تحديد النّسبة الأولى التّي سيقع تحريرها (الرّبع, الثّلث, النّصف,...). على أن يتمّ تحرير المبلغ المتبقّي من رأس المال طبقا للقوانين السّاري بها العمل و بحسب قرارات مجلس الإدارة.

د-4 تعيين مراقبَي حسابات :

طبقا للفصل 13 ثالثا من مجلّة الشّركات التّجاريّة ومقتضيات الفصل الرّابع من الأمر عدد2006-1546 المؤرّخ في 6 جوان 2006, يتعيّن على الشّركات التّي تتجاوز مجمل تعهّداتها لدى مؤسّسات القرض 25 مليون دينار, تعيين مراقبين إثنين أو أكثر للحسابات مرسّمين بجدول هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التّونسيّة.

وباعتبار أنّ الشّركة قد تحصّلت على قروض طويلة ومتوسّطة المدى بمبلغ جملي قدره 30 مليون دينار فإنّه وبحسب المعطيات سالفة الذّكر, يجب على شركة الصّناعات الكيميائيّة للفليور تعيين مراقبَي حسابات للسّنوات الماليّة 2012-2013-2014.

الصناعات الكيميائية لفليور

مشـــــروع قـــــرارات

القـــــرار الأول :

إن الجلسة العـــامة العاديـــــة، بعد إطـــــلاعها على تقرير مجلس الإدارة وتقريـــــر مراقب الحســـابات وعلى الموازنة وقـــائمة النتـــائـــج المختـــــومة في 31 ديسمبـــــر 2011 حسب النـــــظام المرجعي لقانون المحاسبة ، تصـــادق على كل مـــا ورد بهـــا ، كمـــا تصـــادق على كـــل العمليات المبينة لهذه القوائم وفق ما وقع تقديمها لهـــا.

القـــــرار الثـــاني :

إن الجلسة العامة العادية، بعد استماعها إلى التقريـــر الخاص لمراقب الحسابات والمتعلق بالعمليات المنصوص عليها بالفصل 200 من مجلة الشركات التجارية، تصـــادق على التقرير المـــذكور أعلاه.

القـــــرار الثـــالث :

تقرر الجلسة العامة العادية تبويب نتائج السنة المالية 2011 على النحو التالي :

- نتـــــائج **2011**	:	**(2.895) أ.د.ت**
- رصيـــد منقـــول **2010**	:	**3.000 أ.د.ت**

الأرباح القابلة للتّوزيع	:	**105 أ.د.ت**
- رصيـــد منقـــول 2011 :		**105 أ.د.ت**

المتبقّي :		**0.000**

القـــرار الرابـــع :

تبـــرئ الجلسة العامة العادية ذمة أعضاء مجلس الإدارة لإدارتهم أعمال الشركة خلال السنة المالية 2011 المختومة بتاريخ 2011.12.31 .

القـــرار الخـــامس :

تقـــرّر الجلسة العامّة العاديّة تعييـــن ..... و ..... مراقبَي حسابات لمدّة ثلاثة سنـــوات مـــاليّة **(2012 – 2013– 2014).**

القـــرار الســـادس :

تحـــــدد الجلسة العامّة العاديـــة المبلـــغ الإجمالي لمنحة الحضورلأعضاء مجلس الإدارة لسنة 2012 بـــ **180** أ.د.ت

القـــرار الســـابع :

بعـــد إعلامها باقتـــــراح مجلس الإدارة ، تـــــوافق الجلسة العـــامة العـــاديـــة علـــــــى تعيين السّيّد إمحمّد بن هشام بن محمّد إدريس عضوا بمجلس إدارة الشّركة وذلك للفترة النّيابيّة الآتية : السّداسي الثّاني لسنة 2010, سنتي 2011 و2012.

القـــرار الثّامن :

إن الجلسة العـــامة العـــادية تمنـــح كـــل الصلاحيات لكـــاتب الجلســـة للقيـــام بكل الإجراءات المتعلقـــة بالتسجيل والإعلام وبكل ما ينص عليـــه القـــانون.

أعمـــال الجلسة العـــامة العاديـــة

الفصل 8 والفصل 13 من القـانون 117-94 المؤرخ في 1994.11.14 والمتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية .

طبقا للفصل 8 من القانون المذكور أعلاه والمتعلق بتجاوز عتبات المساهمة وفي التحالف والذي يحتم على كل شخص طبيعي أو معنوي توصل بمفرده أو بالتحالف إلى اكتساب أكثر من 1/20 أو أكثر من 1/10 أو خمس أو ثلث أو نصف أو ثلثي رأس مال شركة مساهمة عامة وذلك بصفة مباشرة أو غير مباشرة أن يصرح في ظرف 15 يوما من تاريخ تجاوزه لعتبات المساهمة المنصوص عليها إلى الشركة المهنية وإلى هيئة السوق المالية وإلى بورصة الأوراق المالية بتونس ، بالعدد الجملي للأسهم وحقوق الاقتراع التي يملكها في الشركة.

وتتولى الشركة وذلك طبقا للفصل 13 من نفس القانون إعلام بقية المساهمين بمحتوى التصريح خلال جلسة عامة.

وبناء على ما ذكر سابقا، تعلم الشركة المساهمين أنها لم تتقبل أي إعلام بتجاوز عتبة من العتبات المذكورة سالفا وذلك من أي مساهم كان في المدة الفاصلة بين الجلسة العامة المنعقدة يوم 29 ديسمبر 2011 إلى يومنا هذا.

وثيقـــــــة الاعـــلام

الفصـــل 45

من القـــانون 94-117 المـــؤرخ في 94.11.14

---

1) – إنتخـــاب أعضـــاء مجلـــس الإدارة :

يتـــــم تجديـــد أعضاء مجلس الإدارة كل ثـــلاث سنـــــوات وذلك حسب الفصـــل عدد 20 من القانون الأساسي للشـــركة.

وقد تم تجديد أعضـــاء مجلس الإدارة إثـــر انعقـــاد الجمعيـــة العـــامة العـــادية يـــوم **15 افريـــل 2010** وذلك للسنوات الماليّة **2010 – 2011 – 2012.**

بيـــانـــات	الصفـــة	عدد الأسهم	المهـــام	المقـــاعد
السيد الاخضر التليلي	شخص مادي تونسي	15	عضو	1
السيد امحمد ادريس	شخص مادي تونسي	147	عضو	1
السيد هشام ادريس	شخص مادي تونسي	5319	عضو	1
السيد التيجاني الشلي	شخص مادي تونسي	15	عضو	1
الشركة العربية للتعدين	شخص معنوي أجنبي	240.000	عضو	3
مرحبـــا الدولـــي	شخص معنوي تونسي	166.732	عضو	1
مـــرحبا بيتـــش	شخص معنوي تونسي	154.320	عضو	1
ســـوهوتـــو ســـالـــم	شخص معنوي تونسي	43.440	عضو	1
بـــــرج خـــــلف	شخص معنوي تونسي	40.435	عضو	1
محمّد بن هشام بن محمّد دريس	شخص مادي تونسي	30	عضو	1
		675.638 72.27 % من رأس المال		12

2)- تعييـــن مراقب الحســـابات :

يتم تعييـــن مراقب الحســـابات كل ثلاث سنوات ويتحتم عليه أن يكون مرسم بقائمة هيئة المحاسبين وقد تم تعيين CMG يوم 23 أفريل 2009 إثـــر انعقاد الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات (2009 – 2010 – 2011).

3)- عدد الأسهم التي تتضمن حقوق الاقتراع :

يتكون رأس ما الشركة من 900.000 سهما قيمته الاسمية 10 دنانيركل سهم يتمتع بحق الاقتراع.

4)- المساهمات التي تفوق 5 % :

- الشركة العربية للتعدين (غير مقيم) : %26 ,67
- مـــرحـــبـــا الدولي : %18,53
- مـــرحـــبـــا بيتش : %17,15

الصنـــــاعـــات الكيميائيـــــة للفليـــــور

تقـــرير عن نشـــاط الشـــركـــة

الفصـــل 44

من القـــانون 94-117 المـــؤرخ في 94.11.14

---

1)- **تعريـــف الشـــــركة** :

تـــأسست الشركة سنـــة 1971 في شكـــل شركة خفية الاســـم هدفها الأساسي إنتاج وتصدير مـــادة " فليور الألومنيوم " بمصنعها بقابس الـــذي دخل طور الإنتاج في جوان 1976.

الشركة مصدرة كليا (قانون 93-120) ومتحصلة على علامة الجودة ISO 9001 /2010 والمحافظـة على البيئـة : ISO 14001 /2004

2)- **نشـــاط الشـــركة للسنة المالية 2009** :

على المستوى الفنّي، بلغ إنتـــاج المصنـــع سنة 2011 : 35.042 طن أي بنقص (7.789) طن بالنّسبة لسنة 2010 .

ويرجع هذا النقص في الإنتاج إلى العوامل التالية:

1) عدم تمكننا في الإبان من إعادة تشغيل المعمل إثر التوقف التقني المبرمج لشهر مارس بسبب غلق منافذ الدخول إلى المنطقة الصناعية بقابس و هو ما أدى إلى إطالة مدة توقف المعمل إلى 22 يوما عوضا عن 12 يوما كما كان مبرمجا.

توقف المعمل لمدة 33 يوما بسبب نفاد مخزون مادة الحامض الكبريتي الناتج عن التوقف المطول لوحدات إنتاج المجمع الكيميائي بقابس.

2) التخفيض في طاقة الإنتاج بسبب نفاد مخزون مادة الأوليوم الناتج عن التوقف المطول لوحدات إنتاج المجمع الكيميائي بقابس.

3) التخفيض في طاقة الإنتاج بسبب تواصل الإعتصامات أمام المنافذ المؤدية إلى المنطقة الصناعية خلال الأشهر الفارطة من مارس إلى ديسمبر و عدم تمكين الإطارات و العمال من الدخول إلى المعمل.

على الصّعيد التّجاري، وقع تصدير 37.025 طن من مادّة فليور الألومنيوم إلى كلّ من الأسواق الإفريقيّة ,الأوروبيّة ,أمريكا الجنوبيّة و آسيا.

على المستوى المـــالي، يتبيّن من خلال القـــوائم الماليّة ما هو آت :

- نقص الصّادرات مقارنة بسنة 2010 (37.025 طن مقابل 42.095 طن) وبالتّالي تراجع رقم المعاملات.
- بالرّغم من ارتفاع أسعـــار البيـــع بـــحوالي % 30.
- تحسّـــن قيمـــة صرف الدّولار
- ارتفاع تكلفـــة المبيعـــات بـــ % 33, 13 ممّـــا أسهم في انخفاض الهامش الخام.

- الهامـــش الخـــام : 2.944 أدت مقابل 3.995 أدت سنة 2010
- نتيجـــة الاستغلال : (3.442) أدت مقابل (2.313) أدت سنة 2010
- النتيجـــة الصّافيّة : (2.895) أدت مقابل (204) أدت سنة 2010

3)- **نشـــاط الشّركـــة للسّنة الماليّـــة 2011 :**

على المستوى الفنّي، بلـغ إنتـاج المعمـل 35.042 طن مقابل 42.831 طن سنـة 2010 , في المجـال التّجـاري، وقع تصدير 37.025 طن كما وقع سدّ حاجياتنا من المواد الأوليّة من مزوّدينا التقليدين .

على المستوى المـالي، أفرزت الموازنة والحسابات النّتـائج التّاليـة :

- الهامش الخـام : 2.944 أدت مقابل 3.995 أدت سنة 2010
- نتيجـة الإستغـلال : (3.442) أدت مقابل (2.313) أدت سنة 2010
- النّتيجـة الصّافية : (2.895) أدت مقابل (204) أدت سنة 2010

4)- **تـــوقـــعات سنـــة 2012 :**

حسب المؤشّرات الأوليّة والتي تتمحور في ارتفاع أسعار المواد الأوليّة مع تحفّظا بالنّسبة لسعر الحامض مع ارتفاع طفيف في أسعار المنتوج النّهائي، فإنّنـا نتوقع سنة صعبة نسبيّا.

5)- **الاحـــداث الهامة وأساليب تقديم الحسابات :**

وقع إمضاء عقد مع شركة FFIL الهندية بتاريخ 30 أكتوبر 2011 لإنشاء وحدة لإنتاج الحامض الكبريتي طاقتها 300 طن في اليوم. وفي هذا الإطار قرّرت الجلسة العامّة الإستثنائيّة المنعقدة في 29-12-2011 التّرفيع في رأس مال الشّركة من 9.000000 د.ت إلى 21.000000 د.ت.

مع العلم أن الشركة تعتمد في تقديم بياناتها المالية حسب الضبط المرجعي طبقا للمعيار العام للمحاسبة رقم 1.

6)- **المساهمـــات الجديدة وعمليـــة التفويت :**

لا شيء يستحق الذكر في هذا البند.

7)- **نشـــاطات الشركـــات الخاضعـــة لمراقبتـــها :**

لا تـــوجد أي شركـــة خاضعـــة لمراقبـــة الصناعات الكيميائيـــة للفليـــور.

8)- توزيع رأس المال وحقوق الاقتراع وشروط حضور الاجتماعات :

يتكون رأس مال الشركة من 900.000 سهما قيمته الاسمية 10 دنانير أغلبيته ممتلك من طرف مجمع إدريس ، ومن بين المساهمين أجنبي ممثلا في الشركة العربية للتعدين والتي تملك 26,67 % من رأس المال. أمـــا الباقي فهو موزع على صغـــار المدخرين ويحق لكل مالك (أو ممثل) لسهم واحد أن يحضر مداولات الجمعية العامة ويمثل كل سهـــم صوتا واحدا.

9)- جـــدول تطـــور الأموال الـــذاتية والمرابيح :

البيـــانـــات (أدت)	2006	2007	2008	2009	2010	2011
- رأس المال	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
- الاحتيـاطات	24.856	26.856	28.756	33.756	35.113	35.659
- رصيـد منقـول	0	859	3.867	4.335	6.000	3.000
- أموال ذاتية أخرى	498	380	348	345	261	171
- نتيجـة السنـة	6.009	8.058	8.618	6.172	(204)	(2.895)
مجموع الأموال الذاتية قبل التّخصيص	**40.363**	**45.153**	**50.589**	**53.608**	**50.170**	**44.935**

10)- تطور الشركة خلال الخمس سنوات الاخيرة :

البيـــانـــــات	2006	2007	2008	2009	2010	2011
- الإنتاج : الطن	42.503	45.939	42.822	40.250	42.831	35.042
- الصادرات : الطن	45.750	46.000	42.900	39.900	42.095	37.025
- رقم المعاملات: أدت	59.751	66.298	75.697	65.605	61.092	67.589
- الهامش الخام: أدت	11.310	18.328	12.302	12.378	3.995	2.944
- نتيجـــة السنة: أدت	6.009	8.058	8.618	6.172	(204)	(2.895)
- الاستثمارات : أدت	3.149	1.698	5.368	4.970	1.764	1.908
توزيـــح المرابيح	% 35	% 35	% 35	% 35	% 25	0

11)- **توزيع المرابيح** :

توزع المرابيح السنوية بصفة موحدة لكل المساهمين وذلك حسب القانون الأساسي للشركة وتتمثل في الحصة الأولى وهي تعادل 10% من رأس المال أي 900 أدت . أما الحصة الثانية فنسبتها تحدد من طرف مجلس الإدارة ويقع تقديمها إلى الجمعية العامة للمصادقة عليها ويكون بذلك لكل سهم مهما كان مالكه نسبة الحصة الأولى + نسبة الحصة الثانية.

أما نسبة سنة 2010 فقد كانت 25% أي 2.500 دينار للسهم الواحد وقيمته الاسمية 10 دنانير.

12)- **الحوافز والتشجيعات المخصصة للأجراء** :

تبنت الشركة منذ مدّة مبدأ مكافأة أعوانها بإقرار منحة تشجيعية لفائدتهم يقع ضبطها من طرف مجلس الإدارة ويأذن بصرفها عندما يقع تحديد موعد توزيع الأرباح على المساهمين وذلك على حسب قاعدة حسابية مرسومة من طرف الإدارة العامة.

13)- **تطور سعر أسهم الشركة في البورصة لسنة 2011** :

وقع تداول 8302 سهما سنة 2011 بما قيمته 370000 دت ويكون السعر المتوسطي لنفس السنة 44,558 دينار:

- أعلى سعر تداول : 58,560 دت
- أدنى سعر تداول : 40,120 دت

14)- **اللّجان الخاصّة ومهامها :**

1.14 : **اللجنة الاستشارية** : وجب تكوينها حسب القانون ومهمّتها مراقبة حسن سير العمل والمساهمة في ضبط آفاق أنشطة الشّركة والحضور في مداولات ترفية العمّال.

يقع تجديد هذه اللجنة كلّ ثلاث سنوات عن طريق اقتراع داخلي.

2.14 : **لجنة المراقبة الدّائمة** : حسب قانون 96-2005 انتخبت هذه اللجنة من طرف مجلس الإدارة وهي متكوّنة من 3 أعضاء في نفس المجلس ومكلّفة بالمهام التي ضبطها نفس القانون.

مع العلم أنّ الإدارة العامّة لم تتلقّ أي تقرير منها.

15)- **التّصرّف في الموارد البشريّـــة :**

التكوين : إنّ الشّركة متحصّلة على علامـــة الجودة ISO 9001-2010 وبالرّجوع إلى أسس هذه المنظومـــة، فإنّ الشّركـــة ملزمـــة بضبط مخطّط سنوي للتّكويـــن مصادق عليه من طرف اللجنـــة الاستشارية . تقـــع متابعته من طرف مديرية الموارد البشريّة ومراقبته تكون من طرف مراقب الجودة ويعدّ من بيـــن موظّفي الشّركة ومتكوّن لهـــذا الغرض حسب منظومـــة ISO .

16)- **المـــراقبـــــة الداخليـــة :**

تـــــدمج خاتمـــة دراســـة أسس المراقبـــة الداخليّـــة في التّقرير العـــام لمراقبـــة الحسابات وذلك حسب القـــانون 117-96 (الفصل عدد 3) والمنقح بالقانون 96-2005.