

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 2020 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : M. Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad Guellaty) et M. Islem RIDANE(CNBA).

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

<u>ACTIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations incorporelles		888 285	888 285	888 285
Moins amortissements		<871 817>	<853 852>	<862 834>
	3	16 468	34 433	25 451
Immobilisations corporelles		97 556 842	95 132 608	96 439 208
Moins amortissements		<66 453 629>	<60 858 933>	<63 748 098>
	3	31 103 213	34 273 675	32 691 110
Immobilisations financières		24 782 239	24 669 208	24 573 622
Moins provisions		<1 171 894>	<857 295>	<837 228>
	4	23 610 345	23 811 913	23 736 394
Total des actifs immobilisés		<u>54 730 026</u>	<u>58 120 021</u>	<u>56 452 955</u>
Autres actifs non courants		0	12 315	-
Total des actifs non courants		<u>54 730 026</u>	<u>58 132 336</u>	<u>56 452 955</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		49 388 531	38 964 861	38 264 172
Moins provisions		<1 184 085>	<1 183 112>	<1 281 256>
	5	48 204 446	37 781 749	36 982 916
Clients et comptes rattachés	6	18 293 726	18 826 276	33 839 711
Autres actifs courants		4 711 549	2 172 897	6 372 211
Moins provisions		-	-	-
	7	4 711 549	2 172 897	6 372 211
Placements et autres actifs financiers	8	185 156	156 712	286 852
Liquidités et équivalents de liquidités	9	19 443 849	31 136 412	21 762 524
Total des actifs courants		<u>90 838 726</u>	<u>90 074 046</u>	<u>99 244 214</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>145 568 752</u>	<u>148 206 382</u>	<u>155 697 169</u>
		=====	=====	=====

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</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	3 588 145	1 881 153	3 731 743
Résultats reportés	13	37 529 096	31 133 552	31 133 553
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>98 976 674</u>	<u>90 874 138</u>	<u>92 724 729</u>
Résultat net		<2 821 386>	23 356 904	<u>23 195 543</u>
Total des capitaux propres avant affectation		<u>96 155 288</u>	<u>114 231 042</u>	<u>115 920 272</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunt		2 271 623	4 738 215	2 271 623
Provisions	14	2 352 207	1 782 400	2 153 041
Total des passifs non courants		<u>4 623 830</u>	<u>6 520 615</u>	<u>4 424 664</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	12 730 417	10 720 161	10 871 395
Autres passifs courants	16	23 333 327	14 722 102	9 285 673
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	8 725 890	2 012 462	15 195 165
Total des passifs courants		<u>44 789 634</u>	<u>27 454 725</u>	<u>35 352 233</u>
Total des passifs		<u>49 413 464</u>	<u>33 975 340</u>	<u>39 776 897</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>145 568 752</u>	<u>148 206 382</u>	<u>155 697 169</u>

ETAT DE RESULTAT ARRETE
AU 30 JUIN 2020
(Exprimé en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Revenus		56 797 704	96 047 564	187 994 939
Coût des ventes	Tableau de passage	<54 619 962>	<67 134 297>	<151 388 101>
Marge brute		2 177 742	28 913 267	36 606 838
Autres produits d'exploitation	18	1 023 736	1 616 480	3 094 636
Frais de distribution	Tableau de passage	<2 130 582>	<3 483 798>	<6 675 802>
Frais d'administration	Tableau de passage	<2 445 199>	<2 962 314>	<6 356 301>
Autres charges d'exploitation	19	<1 886 714>	<1 748 603>	<4 669 537>
Résultat d'exploitation		<3 261 017>	22 335 032	21 999 834
Charges financières nettes	20	<275 462>	<1 643 351>	<2 389 911>
Produits des placements	21	874 427	4 653 343	5 876 878
Autres gains ordinaires	22	39 991	78 501	204 210
Résultat avant impôt		<2 622 061>	25 423 525	25 691 011
Impôt sur les bénéfices		<199 325>	<2 066 621>	<2 495 468>
Résultat des activités ordinaires après impôts		<2 821 386>	23 356 904	23 195 543
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		<2 821 386>	23 356 904	23 195 543

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE****ARRETEAU 30 JUIN 2020****(Exprimés en dinar tunisien)**

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients		67 531 126	100 698 557	190 918 480
Encaissements reçus des débiteurs divers		595 498	1 397 248	1 972 516
Sommes versées aux fournisseurs		<60 254 945>	<73 887 580>	<143 087 167>
Sommes versées au personnel		<9 495 955>	<10 815 238>	<23 672 795>
Impôts sur les bénéfices		2 286 776	<247 801>	<2 846 761>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		662 500	17 145 186	23 284 273
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<1 328 997>	<1 278 590>	<3 383 203>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		67 529	72 000	118 447
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		0	<2 350 184>	<2 350 184>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
Flux de trésorerie provenant des prêts personnels		<285 600>	<424 679>	<586 313>
Flux de trésorerie provenant des produits de placement		854 500	3 778 131	4 879 781
Charges financières		<86 684>	<90 279>	<142 735>
<u>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</u>		<779 252>	<293 601>	<1 464 207>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes et autres distributions		<810 880>	<7 693 722>	<18 897 503>
Encaissements provenant des subventions	-	-	-	-
Remboursement d'emprunts		<1 666 788>	<2 361 152>	<4 648 041>
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>		<2 477 668>	<10 054 874>	<23 545 544>
Incidences des variations des taux de change				
23		275 745	<762 762>	<1 614 461>
VARIATION DE TRÉSORERIE		<2 318 675>	6 033 949	<3 339 939>
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		21 762 524	25 102 463	25 102 463
TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		19 443 849	31 136 412	21 762 524

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE

Charges par Destination	Montant	Ventilation				
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	Production stockée/ Déstockage de production
Coût des ventes	54 619 962	51 952 681	7 104 101	2 506 305	410 865	<7 353 990>
Frais de distribution	2 130 582		442 793	-	1 687 789	-
Frais d'administration	2 445 199	55 847	1 907 408	170 981	310 963	-
Autres charges	1 886 714	203 921	600 040	402 737	680 016	-
Total	61 082 457	52 212 449	10 054 342	3 080 023	3 089 633	<7 353 990>

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2020

(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 30/06/2020
	Valeur au 31/12/2019	Acquisitions	Cession / Redressement	Valeur au 30/06/2020	Cumul au 31/12/2019	Reprise / Redressement	Dotations de l'exercice	Cumul au 30/06/2020	
Logiciels	480 495	-	-	480 495	455 044	-	8 983	464 027	16 468
Brevets licences procédés	407 790	-	-	407 790	407 790	-	-	407 790	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des immobilisations incorporelles	888 285	-	-	888 285	862 834	-	8 983	871 817	16 468
Terrains	3 977 043	-	-	3 977 043	16 125	-	3 750	19 875	3 957 168
Constructions	15 485 586	15 755	-	15 501 341	9 556 837	-	312 155	9 868 992	5 632 349
Installations techniques, matériel et outillage industriel	69 553 059	890 581	-	70 443 640	50 760 048	-	2 214 886	52 974 934	17 468 706
Matériel de transport	824 889	0	-	824 889	335 989	-	71 881	407 870	417 019
Autres immobilisations corporelles	3 631 439	558 584	-	4 190 023	3 079 099	-	102 859	3 181 958	1 008 065
Immobilisations en cours	2 967 192	1 056 130	1 403 416	2 619 906	-	-	-	-	2 619 906
Total des immobilisations corporelles	96 439 208	2 521 050	1 403 416	97 556 842	63 748 098	-	2 705 531	66 453 629	31 103 213
Total des immobilisations corporelles & incorporelles	97 327 493	2 521 050	1 403 416	98 445 127	64 610 932	-	2 714 514	67 325 446	31 119 681

4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Prêts à plus d'un an au personnel	644 282	590 429
Participations	23 580 923	23 581 316
Dépôts et cautionnement	557 034	497 463
	<hr/>	<hr/>
	24 782 239	24 669 208
Moins provisions *	<1 171 894>	<857 295>
	<hr/>	<hr/>
	23 610 345	23 811 913
	=====	=====

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
ACMG	150 000	150 000
SOTAC	500	500
CIMENT DE BIZERTE	133 358	135 048
STB	508 212	515 797
AMARRAGE,DESAMARRAGE NAVIRES	100 000	55 950
ALKIMIA	126 607	-
BIAT	153 217	-
	<hr/>	<hr/>
	1 171 894	857 295

5. STOCKS

Les stocks se répartissent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Stocks matières premières	27 228 534	19 497 760
Stock matières production vapeur	7 153	6 734
Stocks matières consommables	4 274 131	3 859 016
Stocks emballages commerciaux	378 181	1 052 199
Stocks produits finis ALF 3	16 291 319	12 199 419
Stocks produits finis ANHYDRITE	-	22 481
Stocks produits intermédiaire	1 209 213	2 327 252
	<hr/>	<hr/>
	49 388 531	38 964 861
Moins provisions *	<1 184 085>	<1 183 112>
	<hr/>	<hr/>
	48 204 446	37 781 749
	=====	=====

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Provision pour dépréciation de produit fini AIF3	414 442	604 602
Provision pour dépréciation de matière première	449 973	258 204
Provision pour dépréciation des pièces de rechange	319 670	320 306
	<hr/>	<hr/>
	1 184 085	1 183 112
	=====	=====

6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
QATAR ALUMINIUM (QATALUM)	-	2 127 240
STEG	4 556	4 523
STE DES CIMENTS DE GABES	32 686	15 962
SOHAR ALUMINIUM OMAN	1 872 651	4 209 481
EMIRATES ALUMINIUM COMPANY LIMITED	6 251 519	4 170 104
MYTILINEOS HOLDING	-	4 643 720
ETI ALUMINYUM TURKIYE	-	481 462
DUBAI ALUMINIUM COMPANY LTD	3 731 187	1 564 276
RUSAL TRADING HOUSE (RTI LIMITED)	6 218 834	1 609 508
SALAKTA FERTLIZER COMPANY	63 750	-
SOCIETE TUNISIENNE DES PRODUITS ALUMINEUX STPA	118 543	-
	<hr/>	<hr/>
	18 293 726	18 826 276
	=====	=====

7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Emballage à rendre	5 149	5 149
Personnels-avances/salaires	37 500	33 900
Etat, impôts et taxes	1 992 476	1 629 226
Etat, subvention à recevoir	1 994 200	-
Charges payées d'avance	107 252	86 161
Compte d'attente	406 580	243 268
Débiteurs divers	85 792	33 085
Produits financiers à recevoir	76 339	76 241
Avances sur commandes	6 261	65 867
	<hr/>	<hr/>
	4 711 549	2 172 897
Moins provisions	-	-
	<hr/>	<hr/>
	4 711 549	2 172 897
	=====	=====

8. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique se présente comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Prêts à moins d'un an au personnel	185 156	156 712
	<hr/>	<hr/>
	185 156	156 712
	=====	=====

9. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Certificats de dépôts	14 000 000	14 500 000
Banques en D.T	527 373	1 113 169
Banques en devises	4 910 661	15 517 247
Caisses	5 815	5 996
	<hr/>	<hr/>
	19 443 849	31 136 412
	=====	=====

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>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Réserves légales	2 100 000	2 100 000
Réserves facultatives	34 759 433	34 759 433
	<hr/>	<hr/>
	36 859 433	36 859 433
	=====	=====

12. AUTRES CAPITAUX PROPRES

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

13. RESULTATS REPORTEES

Le résultat de l'exercice 2019 (bénéfice de 23 195 543 dinars) a été affecté conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 Avril 2020 comme suit :

Résultat 2019	23 195 543
Résultat reporté 2018	31 133 553
	<hr/>
Résultat distribuable	54 329 096
Réserves légales	-
Dividendes	<16 800 000>
	<hr/>
Résultat reporté	37 529 096
	=====

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 2019	21 000 000	2 100 000	34 759 433	3 731 743	31 133 553	23 195 543	-	115 920 272
Modifications comptables 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Soldes après modifications comptables	21 000 000	2 100 000	34 759 433	3 731 743	31 133 553	23 195 543	-	115 920 272
Augmentation de capital souscrite appelée versée	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capitale souscrite non appelée	-	-	-	-	-	-	-	-
Actionnaires capital non appelé	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes & autres distributions	-	-	-	-	<16 800 000>	-	-	<16 800 000>
Affectation en réserves Légales	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en réserves facultatives	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	23 195 543	<23 195 543>	-	-
Obtention de subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Absorption des subventions d'investissement	-	-	-	<143 598>	-	-	-	<143 598>
Résultat au 30 juin 2020	-	-	-	-	-	<2 821 386>	-	<2 821 386>
Modifications comptables au 30 juin 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 Juin 2020	21 000 000	2 100 000	34 759 433	3 588 145	37 529 096	<2 821 386>	-	96 155 288

14. PROVISIONS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Provisions litiges pollution	336 712	309 249
Provisions pour amendes et pénalités d'impôt	519 237	519 237
Provisions pour départ à la retraite	1 496 258	953 914
	<hr/>	<hr/>
	2 352 207	1 782 400
	=====	=====

15. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Fournisseurs d'exploitation locaux	921 882	1 801 832
Fournisseurs d'exploitation étrangers	8 616 111	4 524 990
Fournisseurs d'immobilisations locaux	89 782	662 383
Fournisseurs d'immobilisations étrangers	65 367	363 156
Fournisseurs factures non parvenues	2 836 131	3 238 154
Fournisseurs, retenues de garantie	201 144	129 646
	<hr/>	<hr/>
	12 730 417	10 720 161
	=====	=====

16. AUTRES PASSIFS COURANTS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Personnel	4 299 204	1 942 799
Etat impôts et taxes	655 257	2 497 482
Actionnaires – dividendes à payer	15 994 969	5 085 245
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 787 948	2 471 045
Créditeurs divers	229 140	2 165 963
Charges à payer	129 406	127 969
Produits constatés d'avance	168 026	362 222
ARMICO ARAB MINING COMP, trop perçu sur libération de capital	69 377	69 377
	<hr/>	<hr/>
	23 333 327	14 722 102
	=====	=====

17. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Echéance à moins d'un an sur emprunts bancaires	973 574	2 012 462
Intérêts courus sur Effets préfinancement importation	6 286	-
Effets préfinancement importation	7 746 030	-
	<hr/>	<hr/>
	8 725 890	2 012 462

18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Location des immeubles	263 296	206 220
Production immobilisée	17 709	24 268
Cessions diverses	99 676	50 456
Remboursements divers	26 613	37 251
Produit sur déchargement SPATH et ALF 3	178 358	102 047
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable	30 972	65 160
Reprise sur provisions	263 514	983 558
Jetons de présence	-	1 000
Quote-part des subventions inscrite en résultat	143 598	146 520
	<hr/>	<hr/>
	1 023 736	1 616 480
	=====	=====

19. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Frais personnels	600 040	430 117
Charges relatives à l'immeuble	37 228	78 858
Dons et subventions	224 538	431 039
Jetons de présence	153 500	126 000
Provisions	365 510	208 594
Pénalités	19 060	71 499
Autres charges d'exploitation	352 546	249 165
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	134 292	153 331
	<hr/>	<hr/>
	1 886 714	1 748 603
	=====	=====

20. CHARGES FINANCIERES NETTES

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Intérêts bancaires	<235 749>	<358 539>
Pertes de change	<1 520 908>	<2 980 875>
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres de participation	<335 546>	<27584>
Gain de change	1 800 912	1 717 640
Reprise sur provision pour dépréciation de titres de participation	880	5 941
Produits financiers liés à une modification comptable	14 949	66
	<u><275 462></u>	<u><1 643 351></u>
	=====	=====

21. PRODUIT DES PLACEMENTS

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Revenus des titres de placement monétaire	843 657	905 355
Dividendes	27 549	3 744 864
Produits/prêts personnel	3 221	3 124
	<u>874 427</u>	<u>4 653 343</u>
	=====	=====

22. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Produits financiers sur compte courant	39 991	78 259
Autres produits financiers	-	242
	<u>39 991</u>	<u>78 501</u>
	=====	=====

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

La fluctuation des cours des devises au cours du premier semestre de l'exercice 2020 a engendré des gains de change sur les comptes bancaires de 275 745 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%.

25. Impact de la pandémie COVID-19

Suite à la pandémie COVID-19, l'Etat a décidé la fermeture des zones industrielles et la limitation de la présence physique du personnel à 50% des effectifs. La société a été obligé de fermer l'usine jusqu'à l'obtention de l'autorisation de travailler.

Le retour en activité a donc été limité à 50 % de l'effectif jusqu'au 4 juin 2020 et 75% jusqu'au 14 juin 2020. Des difficultés ont été rencontrées dans l'obtention des autorisations de circulation des employés de la société à cause de l'absence des moyens de transport. Cette situation a impacté négativement la production et la productivité des employés de la société.

La société étant impactée par la crise, des demandes ont été déposées, dans les délais, pour bénéficier des mesures mises en place par l'Etat tunisien. Les demandes sus-indiquées ont été acceptées, ce qui permet à la société de bénéficier de ces mesures en cas de besoin.

En raison de la pandémie du virus Corona dans le monde, le marché de l'aluminium est confronté à des conditions économiques difficiles par la suite de la baisse de la demande mondiale. En effet, le secteur de transport représente le plus grand consommateur mondial de l'aluminium (plus de 25% de la consommation mondiale), qui est l'un des secteurs les plus affectés par ce virus.

Cette baisse de la demande mondiale de l'aluminium a conduit à une baisse sensible des prix de l'aluminium (moins de 1600 dollars la tonne fin juin 2020), ce qui représente une baisse d'environ 11% par rapport à la même période de 2019 et 30% de l'année 2018.

En conséquence, le prix du fluorure d'aluminium à l'échelle mondiale a connu une baisse sensible de 18% au cours des six premiers mois de 2020 par rapport à la même période de l'année précédente, représentant une baisse du prix d'environ 300 dollars la tonne surtout que les prix de vente au cours du premier trimestre de 2019 étaient à un niveau assez élevé, en continuité avec l'année 2018.

Cependant, les prix à l'échelle internationale des principales matières premières, en particulier le Spath fluor, bien qu'ils aient enregistré une baisse, ils n'ont pas suivi la même tendance à la baisse des prix de vente du fluorure d'aluminium.

Malgré les circonstances extrêmement difficiles et sans précédent dues à l'épidémie du Coronavirus, notre société a maintenu une politique de vente qui repose principalement sur des contrats à moyen et long terme et sa mise en œuvre et sa concrétisation sur de bonnes bases.

Nous avons veillé à ce que la totalité de notre programme de production soit commercialisé en 2020 malgré la forte baisse de la demande mondiale et les stocks élevés des concurrents.

A l'instar des états financiers annuels précédents, la pandémie n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sur la base des éléments disponibles à cette

date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Continuité d'exploitation

Nous estimons qu'aucun indice, n'est à signaler, indiquant que la société ne pourrait pas honorer ses engagements.

26. Evènements postérieurs à la date de clôture intermédiaire

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2020 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

Il est à signaler que les perspectives économiques restent tributaires de l'évolution de la pandémie COVID-19. En l'état actuel des choses, et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière future de la société ne peut pas être estimé d'une manière fiable.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020

**Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société
LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR S.A.**

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 2020.

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 nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons 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 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Observation

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note aux états financiers intermédiaires n°25 « Impact de la pandémie COVID-19 » qui expose les incidences de la pandémie sur l'activité de la société.

Fait à Tunis, le 31 août 2020

Les commissaires aux comptes

Cabinet Mourad Guellaty

Représenté par

Mourad GUELLATY

CNBA

Représenté par

Islem RIDANE