

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2015

ET RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE

AUX COMPTES



RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2015

Messieurs les actionnaires de la
Société les Industries Chimiques
du Fluor - 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 arrêtés au 30 juin 2015.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires précédemment mentionnés ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société les Industries Chimiques du Fluor au 30 juin 2015 et des résultats intermédiaires de ses opérations pour la période close à cette même date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Tunis, le 27 Aout 2015

Mourad Guellaty

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2015

(Exprimé en dinar tunisien)

<u>ACTIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations incorporelles		834 048	834 048	834 048
Moins amortissements		(833 513)	(833 246)	(833 380)
		535	802	668
Immobilisations corporelles		83 780 406	75 304 242	80 042 574
Moins amortissements		(37 425 540)	(34 477 812)	(35 030 791)
		46 354 866	40 826 430	45 011 783
Immobilisations financières		21 694 628	21 530 002	21 493 816
Moins provisions		(592 275)	(630 313)	(652 787)
	3	21 102 353	20 899 689	20 841 029
Total des actifs immobilisés		<u>67 457 754</u>	<u>61 726 921</u>	<u>65 853 480</u>
Autres actifs non courants		325 925	-	314 451
Total des actifs non courants		<u>67 783 679</u>	<u>61 726 921</u>	<u>66 167 931</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		34 143 950	29 924 513	40 476 445
Moins provisions		(649 901)	(369 444)	(450 612)
	4	33 494 049	29 555 069	40 025 833
Clients et comptes rattachés	5	3 218 844	5 401 198	5 307 065
Autres actifs courants		5 449 217	7 608 374	5 480 888
Moins provisions		-	-	-
	6	5 449 217	7 608 374	5 480 888
Placements et autres actifs financiers	7	96 196	77 285	137 334
Liquidités et équivalents de liquidités	8	7 861 159	7 194 520	4 550 528
Total des actifs courants		<u>50 119 465</u>	<u>49 836 446</u>	<u>55 501 648</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>117 903 144</u>	<u>111 563 367</u>	<u>121 669 579</u>
		=====	=====	=====

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2015

(Exprimé en dinar tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	9	21 000 000	18 000 000	21 000 000
Réserves	10	36 859 433	36 559 433	36 559 433
Autres capitaux propres	11	4 684 567	4 738 402	4 711 327
Résultats reportés	12	7 689 017	7 102 015	7 102 015
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>70 233 017</u>	<u>66 399 850</u>	<u>69 372 775</u>
Résultat net		2 786 042	2 805 359	3 617 003
Total des capitaux propres avant affectation		<u>73 019 059</u>	<u>69 205 209</u>	<u>72 989 778</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunt		19 832 359	14 798 537	16 265 598
Provisions	13	1 947 001	2 087 914	1 856 322
Total des passifs non courants		<u>21 779 360</u>	<u>16 886 451</u>	<u>18 121 920</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés		14 777 311	16 933 860	23 224 081
Autres passifs courants	14	6 166 554	7 460 744	3 424 385
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	2 160 860	1 077 103	3 909 415
Total des passifs courants		<u>23 104 725</u>	<u>25 471 707</u>	<u>30 557 881</u>
Total des passifs		<u>44 884 085</u>	<u>42 358 158</u>	<u>48 679 801</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>117 903 144</u>	<u>111 563 367</u>	<u>121 669 579</u>
		=====	=====	=====

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 30 JUIN 2015

(Exprimé en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Revenus		47 161 377	40 757 397	71 954 094
Coût des ventes		(40 952 466)	(36 783 793)	(62 780 027)
Marge brute		6 208 911	3 973 604	9 174 067
Autres produits d'exploitation	16	1 014 216	865 165	2 336 124
Frais de distribution		(2 447 080)	(2 035 362)	(3 293 942)
Frais d'administration		(1 461 636)	(1 370 829)	(2 623 661)
Autres charges d'exploitation	17	(1 951 501)	(1 058 506)	(2 931 021)
Résultat d'exploitation		1 362 910	374 072	2 661 567
Charges financières nettes	18	(1 237 573)	(45 691)	(1 421 038)
Produits des placements	19	2 746 231	2 582 175	2 594 317
Autres gains ordinaires	20	28 614	8 481	52 393
Résultat avant impôt		2 900 182	2 919 037	3 887 239
Impôt sur les bénéfices		(114 140)	(113 678)	(270 236)
Résultat des activités ordinaires après impôts		2 786 042	2 805 359	3 617 003
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		2 786 042	2 805 359	3 617 003

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
ARRETE AU 30 JUIN 2015
(Exprimés en dinar tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients		48 696 678	42 192 692	73 982 349
Encaissements reçus des débiteurs divers		497 893	393 004	793 869
Sommes versées aux fournisseurs		(39 507 968)	(33 903 810)	(62 288 784)
Sommes versées au personnel		(4 779 290)	(4 414 984)	(9 077 066)
Impôts sur les bénéfiques		(52 548)	(53 974)	(100 275)
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	21	4 854 765	4 212 928	3 310 093
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(5 239 932)	(6 413 755)	(12 599 181)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		178 856	272 319	548 503
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(100 000)	-	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
Flux de trésorerie provenant des prêts personnels		(18 057)	9 869	(25 662)
Encaissement provenant des emprunts obligataires		-	-	-
Flux de trésorerie provenant des produits de placement		2 443 668	685 339	2 884 906
Charges financières		(29 648)	(91 093)	(113 970)
<u>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</u>	22	(2 765 113)	(5 537 321)	(9 305 404)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes et autres distributions		(132 740)	-	(4 009 858)
Encaissements provenant des subventions		-	-	-
Remboursement d'emprunts		(2 426 322)	(1 338 410)	(3 059 177)
Encaissements provenant des emprunts		4 160 000	1 660 000	6 590 000
Encaissements suite émission des nouvelles actions		-	-	3 000 000
Encaissements en plus auprès des actionnaires		-	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	23	1 600 938	321 590	2 520 965
Incidences des variations des taux de change	24	(379 959)	767 236	594 787
VARIATION DE TRÉSORERIE		3 310 631	(235 567)	(2 879 559)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		4 550 528	7 430 087	7 430 087
TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		7 861 159	7 194 520	4 550 528

LES INDUSTRIES CHIMIQUES DU FLUOR

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2015

(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.

3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Prêts à plus d'un an au personnel	161 425	151 867
Participations	21 183 821	21 083 816
Dépôts et cautionnement	349 382	294 319
	<hr/>	<hr/>
	21 694 628	21 530 002
Moins provisions *	(592 275)	(630 313)
	<hr/>	<hr/>
	21 102 353	20 899 689
	=====	=====

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

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
ACMG	150 000	150 000
SOTAC	500	500
CIMENT DE BIZERTE	85 128	63 678
STB	353 373	413 413
ENNAKL AUTOMOBILES	-	2 219
POULINA GROUP HOLDING	278	503
SOTRAPIL	2 996	-
	<hr/>	<hr/>
	592 275	630 313

4. STOCKS.

Les stocks se répartissent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Stocks matières premières	6 021 628	8 909 572
Stock matières production vapeur	3 482	17 772
Stocks matières consommables	3 178 107	2 715 582
Stocks emballages commerciaux	1 058 027	867 552
Stocks produits finis	23 882 705	17 414 035
	<hr/>	<hr/>
	34 143 950	29 924 513
Moins provisions	(649 901)	(369 444)
	<hr/>	<hr/>
	33 494 048	29 555 068
	=====	=====

5. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
STE CEMENTS GABES	23 854	21 978
RIOTINTO ALCAN UNITED KINGDOM	-	284 116
DUNK ALUMINIUM DUNKERQUE FRANCE	-	795 147
DUBAI ALUMINIUM COMPANY LTD	1 037 884	-
EMIRATES ALUMINIUM COMPANY LIMITED	1 242 817	2 299 579
MAADEN ALUMINIUM IIP		2 000 377
SOHAR ALUMINIUM	914 290	-
	<hr/>	<hr/>
	3 218 844	5 401 198
	=====	=====

6. AUTRES ACTIFS COURANTS.

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Emballage à rendre	5 149	5 149
Fournisseurs débiteurs	30 489	8 932
Personnels-avances/salaires	3250	720
Etat, impôts et taxes	4 931 984	5 251 052
Charges payées d'avance	62 812	21 823
Compte d'attente	229	67 400
Actionnaires, capital souscrit appelé non versé	0	-
Débiteurs divers	9 172	5 489
Produits financiers à recevoir	400 630	2 166 200
Avances sur commandes et assurances	5 501	81 609
	<hr/>	<hr/>
	5 449 217	7 608 374
Moins provisions	0	-
	<hr/>	<hr/>
	5 449 217	7 608 374
	=====	=====

7. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS.

Cette rubrique se présente comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Prêts à moins d'un an au personnel	96 196	77 285
	<hr/>	<hr/>
	96 196	77 285
	=====	=====

8. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Certificats de dépôts	2 000 000	1 000 000
Banques en D.T	1 059 796	551 934
Banques en devises	4 795 814	5 636 158
Caisses	5 549	6 428
	<hr/>	<hr/>
	7 861 159	7 194 520
	=====	=====

9. CAPITAL SOCIAL.

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

10. RESERVES.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Réserves légales	2 100 000	1 800 000
Réserves facultatives	34 759 433	34 759 433
	<hr/>	<hr/>
	36 859 433	36 559 433
	=====	=====

11. 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.

12. RESULTATS REPORTES.

Le résultat de l'exercice 2014 (bénéfice de 3 617 002 dinars) a été affecté conformément à la résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 Mai 2015 comme suit :

Résultat 2014	3 617 002
Résultat reporté 2013	7 102 015
Résultat distribuable	10 719 017
Réserves légales	300 000
Dividendes	2 730 000
Résultat reporté 2014	7 689 017
	=====

13. PROVISIONS.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Provisions litiges pollution	440 315	388 488
Provisions pour amendes et pénalités d'impôt	519 237	519 237
Provisions pour départ à la retraite	987 449	1 180 189
	<hr/>	<hr/>
	1 947 001	2 087 914
	=====	=====

14. AUTRES PASSIFS COURANTS.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Personnel	1 561 275	1 330 379
Etat impôts et taxes	230 654	343 842
Actionnaires – dividendes à payer	2 600 593	4 013 513
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	860 761	871 636
Créditeurs divers	623 516	627 264
Charges à payer	73 438	65 625
Produits constatés d'avance	146 941	139 108
ARMICO ARAB MINING COMP, trop perçu sur libération de capital	69 377	69 377
	<hr/>	<hr/>
	6 166 554	7 460 744
	=====	=====

15. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Echéance à moins d'un an sur emprunts bancaires	2 123 574	1 029 378
Intérêts courus sur emprunts bancaires	37 287	47 725
	<hr/>	<hr/>
	2 160 860	1 077 103
	=====	=====

16. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Location immeubles et appartements	257 966	245 683
Production immobilisée	18 849	11 831
Transfert de charge sur immobilisations corporelles	71 904	0
Cessions diverses	550	200
Remboursements divers	51 144	31 686
Produit sur déchargement SPATH et ALF ₃	67 136	44 518
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable	65 159	76 794
Reprise sur provisions	452 944	417 872
Jetons de présence	1 500	3 625
Quote-part des subventions	26 760	27 075
Actualisation provision stock P.R	304	5 882
	<hr/>	<hr/>
	1 014 216	865 165
	=====	=====

17. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Frais personnels	377 004	303 042
Charges relatives à l'immeuble	35 221	33 578
Dons et subventions	169 939	71 932
Jetons de présence	90 000	90 000
Provisions	443 216	166 998
Pénalités	74 119	49 495
Autres charges d'exploitation	502 058	117 088
Pertes sur matières premières en transit	47 231	68 484
Charges diverses ordinaires liées à une modification comptable	212 715	157 888
	<hr/>	<hr/>
	1 951 501	1 058 506
	=====	=====

18. CHARGES FINANCIERES NETTES.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Intérêts bancaires	(644 043)	(462 762)
Pertes de change	(1 750 934)	(1 091 526)
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres	(22 527)	(26 564)
Gain de change	1 095 672	1 535 162
Reprise sur provision pour dépréciation de titres	83 039	-
Produits financiers liés à une modification comptable	1 220	-
	<hr/>	<hr/>
	(1 237 573)	(45 691)
	=====	=====

19. PRODUIT DES PLACEMENTS.

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Revenus des titres de placement monétaire	54 542	58 744
Dividendes	2 690 262	2 510 474
Produits/prêts personnel	1 428	1 140
Reprise sur provisions des titres de participation	-	11 817
	<hr/>	<hr/>
	2 746 231	2 582 175
	=====	=====

20. AUTRES GAINS ORDINAIRES.

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Produits financiers sur compte courant	6 342	8 446
Produits net sur cession de valeurs mobilières	-	34
Gain sur matières premières en transit	7 449	-
Autres gains	14 823	-
	<hr/>	<hr/>
	28 614	8 480
	=====	=====

21. FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION.

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent au 30/06/2015 à 4 854 765 DT et se détaillent comme suit:

(En dinars)

1) Encaissements :

- Encaissements auprès des clients	48 696 678
- Encaissement reçu des débiteurs divers (location immeubles)	262 106
- Encaissement reçu des débiteurs divers (autres)	235 787

2) Décaissements:

- Décaissements d'exploitation	(44 339 806)
--------------------------------	--------------

Balance encaissement décaissements **4 854 765**

22. FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS.

Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissements s'élèvent à la somme de (2 765 113) DT et se détaillent comme suit :

(En dinars)

1) Encaissements :

- Remboursement des prêts accordés au personnel	109 143
- Produits de placement	55 417
- Produits des participations et dividendes reçus	2 380 410
- Encaissements provenant de la session d'immobilisations. (Avance/commandes)	178 856
- Revenu des comptes courants	6 341
- Produits des jetons de présence reçus	1 500

2) Décaissements:

- Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(5 239 932)
- Acquisition d'immobilisations financières	(100 000)
- Prêts accordés au personnel	(127 200)
- Charges financières (frais de banque)	(29 648)

Balance encaissement décaissements

(2 765 113)

23. FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT.

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement s'élèvent à la somme de 1600 939 DT. Ce montant est détaillé comme suit :

(En dinars)

1) Encaissements :

- Encaissement emprunt BT	1 016 761
- Encaissement emprunt BIAT	2 550 000
- Échéance à moins d'un an empreint BT	143 238
- Échéance à moins d'un an empreint BIAT	450 000

2) Décaissements:

- Dividendes payés	(132 740)
- Intérêt sur emprunt banque de Tunisie	(390 913)
- Intérêt sur emprunt Attijari banque	(51 918)
- Intérêt sur emprunt Biat	(163 189)
- Echéance à moins un an sur emprunt Attijari banque	(500 000)
- Echéance à moins un an sur emprunt BT	(951 932)
- Echéance à moins un an sur empreint BIAT	(325 000)
- Intérêt couru sur emprunt attijari banque	(43 368)

Balance encaissement décaissements

1 600 939

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

Proviennent essentiellement de la balance des gains et pertes de change suite aux fluctuations du cours des devises.

25. 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%.