

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Le Groupe AIR LIQUIDE TUNISIE

Siège social : 37, Rue des Entrepreneurs- Z.I. La Charguia II 2035 ARIANA Aéroport.

Le Groupe Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2015. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY (Société Mourad GUELLATY et Associé).

BILAN : LES ACTIFS
Exercice clos au 31/12/2015

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		3 264 522	3 215 855
Moins: amortissements		-2 425 201	-2 021 762
	(1)	839 321	1 194 093
Immobilisations corporelles		109 644 194	106 815 747
Moins: amortissements		-76 711 924	-70 766 337
	(1)	32 932 270	36 049 410
Immobilisations financières		251 936	248 994
Moins: provisions		-192 570	-92 837
	(2)	59 366	156 157
Total des Actifs immobilisés		33 830 957	37 399 660
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		33 830 957	37 399 660
Actifs courants			
Stocks		13 882 061	13 475 094
Moins: provisions		-704 112	-347 204
	(3)	13 177 949	13 127 890
Clients et comptes rattachés		33 276 333	33 046 158
Moins: provisions		-6 663 124	-4 725 234
	(4)	26 613 209	28 320 924
Autres actifs courants		5 186 674	5 265 592
Moins: provisions		-132 344	-91 639
	(5)	5 054 330	5 173 953
Placements et autres actifs financiers		84 189	76 436
Moins: provisions		0	0
	(6)	84 189	76 436
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	4 864 624	2 263 541
Total des actifs courants		49 794 301	48 962 744
TOTAL DES ACTIFS		83 625 258	86 362 404

BILAN : LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice clos au 31/12/2015

(Chiffres en Dinars)	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Capitaux propres			
Capital social		34 117 750	32 805 550
Réserves		4 205 405	4 613 386
Réserves Consolidées		2 013 823	1 551 285
Subventions reçues		1 239 588	1 586 505
Fonds social		13 812	1 637
Intérêts Minoritaires		299 117	255 882
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		41 889 495	40 814 245
Résultat de l'exercice		5 869 127	8 424 588
<i>Part du groupe</i>		<i>5 866 004</i>	<i>8 381 107</i>
<i>Intérêts des minoritaires dans le résultat</i>		<i>3 123</i>	<i>43 481</i>
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		1 200 000	1 230 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	47 758 622	49 238 833
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	(9)	1 220 290	1 034 337
Autres passifs financiers	(10)	12 980 710	13 013 214
Provisions		88 335	88 335
Total des passifs non courants		14 289 335	14 135 886
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(11)	8 943 620	8 474 379
Autres passifs courants	(12)	6 103 944	6 878 478
Concours bancaires et autres passifs financiers	(13)	6 529 737	7 634 828
Total des passifs courants		21 577 301	22 987 685
Total des passifs		35 866 636	37 123 571
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		83 625 258	86 362 404

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2015
(modèle de

référence)

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Revenus	(14)	70 004 952	73 859 951
Coût des ventes	(15)	-43 808 542	-44 355 313
Marges brute		26 196 410	29 504 638
Autres produits d'exploitation	(16)	483 095	806 676
Frais de distribution	(17)	-4 208 027	-4 047 979
Frais d'administration	(18)	-11 132 909	-11 041 791
Autres charges d'exploitation	(19)	-2 659 423	-2 941 544
Résultat d'exploitation		8 679 146	12 280 000
Charges financières nettes	(20)	-967 727	-1 150 943
Produits des placements		0	0
Produits des participations		0	0
Autres gains ordinaires		80 809	37 513
Autres pertes ordinaires		0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges		0	0
Reprise sur provisions pour risques et charges		0	0
Résultat des activités ordinaires avant impôt		7 792 228	11 166 570
Impôt sur les bénéfices	(21)	-1 923 101	-2 741 982
Résultat des activités ordinaires après impôt		5 869 127	8 424 588
Effet des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		5 869 127	8 424 588

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos au 31/12/2015

(modèle de référence)

(Chiffres en Dinars)

	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	76 928 400	74 386 973
Intérêts reçus	2 287	3 189
Encaissements provenant des placements à court terme		
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel	-56 579 215	-58 321 617
Encaissements provenant de l'Etat (TVA)		
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	-7 367 302	-5 029 781
Intérêts payés	-447 006	-858 485
Décaissements provenant des placements à court terme		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	12 537 164	10 180 279
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 215 218	-3 433 082
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	118 981	
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-10 691	-63 230
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	2 375	7 850
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-2 104 553	-3 488 462
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement dépôt de garantie	183 231	92 835
Décaissement dépôt de garantie	-44 309	-50 339
Dividendes et autres distributions payés	-6 820 240	-7 502 973
Dividendes et autres distributions reçus		
Encaissement Emprunts		
Encaissement provenant des subventions d'Investissements		
Encaissement Emprunts	12 650 000	7 800 000
Remboursement d'emprunts	-13 783 333	-5 333 333
Encaissement provenant des activités de financement		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-7 814 651	-4 993 810
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	65 417	- 46 962
Variation de trésorerie	2 683 377	1 651 045
Trésorerie au début de l'exercice	390 242	-1 260 803
Effet périmètre		
Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 073 619	390 242

Présentation du Groupe

Le Groupe Air Liquide Tunisie est constitué comme suit :

Sociétés	Activité
Air Liquide Tunisie	Production des gaz industriels et médicaux
Air Liquide Tunisie Services	Commercialisation des gaz industriels et médicaux, de matériel de soudage et de matériel médical
Air Séparation Tunisie	Vente et location de matériel de soin à domicile
Air Liquide SPECNA	Production de gaz spéciaux

Principaux indicateurs des sociétés du Groupe :

(En milliers de dinars)

Sociétés	Total Bilan	Capitaux Propres	Résultat net
Air Liquide Tunisie	76 022	47 327	7 750
Air Liquide Tunisie Services	47 906	2 107	1 270
Air Séparation	491	<60>	<114>
Air Liquide SPECNA	2 531	451	5

Air Liquide Tunisie Services est une société anonyme régie par la loi 91-44 du 13 juillet 1991 sur le commerce de distribution.

Elle a été créée le 15 juin 1992 avec un capital de 750 000 dinars, détenu à concurrence de 99,992% par Air Liquide Tunisie.

Air Séparation Tunisie est une société à responsabilité limitée au capital de 50 000 dinars divisé en cinq mille parts de dix dinars chacune. Air Liquide Tunisie Services a pris une participation de 75% dans le capital de cette société en octobre 2008 et a racheté les 24.99% restant en juillet 2011.

Air Liquide Specna est une société à responsabilité limitée au capital de 150 000 dinars divisé en mille cinq cents (1 500) parts sociales de cents dinars (100) chacune, attribuées aux associés comme suit :

500 parts sociales à Air Liquide Tunisie Services –SA _____ 50 000 Dinars
500 parts sociales à Air Liquide Maroc –SA _____ 50 000 Dinars
500 parts sociales à Air Liquide Egypt –SARL _____ 50 000 Dinars

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les comptes consolidés du Groupe Air Liquide Tunisie sont établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes relatives à la consolidation, et par la loi n° 2001-117 du 6 décembre 2001, portant mise à jour du code des sociétés commerciales.

Les états financiers consolidés sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015.

Les états financiers consolidés comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes annexes.

PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend :

- Air Liquide Tunisie : société mère,
- Air Liquide Tunisie Services : filiale détenue à hauteur de 99,99% par Air Liquide Tunisie,
- Air Séparation Tunisie : filiale détenue à hauteur de 99,99% par Air Liquide Tunisie Services,
- Air Liquide Specna: filiale détenue à hauteur de 33.33% par Air Liquide Tunisie Services.

La méthode de consolidation utilisée est la méthode d'intégration globale. Ainsi, tous les comptes, tant de l'actif que du passif, sont incorporés poste par poste au bilan de la société mère avec constatation au passif des droits des actionnaires minoritaires. La même opération est effectuée pour les comptes de résultat.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

■ **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels informatiques. Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur prix de revient d'origine (coût historique). L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur trois ans.

■ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient d'origine (coût historique).

Le prix de revient correspond au prix d'achat auquel sont ajoutés les droits et taxes supportés et non récupérables et, en général, tous les frais directement rattachés à la mise en marche de l'équipement.

Les immobilisations sont amorties linéairement aux taux suivants :

Constructions	5 %
Agencements, aménagements et installations	10 %
Matériel et outillage	10 %
Matériel de transport	20 %
Mobilier et matériel de bureau	10 %
Emballages commerciaux	10 %
Matériel informatique	33.33 %

La date de départ des amortissements est celle de leur mise en service. L'amortissement des immobilisations mises en service au cours de l'exercice est calculé en respectant la règle du prorata-temporis.

▪ Revenus

Les revenus sont évalués à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente de marchandises et de produits fabriqués, de la prestation de services et de l'utilisation des ressources par des tiers.

↳ Ventes de marchandises

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété.

↳ Prestations de services

Les revenus découlant de la prestation de services sont comptabilisés au fur et à mesure que les services sont rendus.

▪ Stocks

Les stocks de la société comprennent :

- Les matières premières
- Les matières consommables
- Les produits finis (gaz fabriqués)
- Les marchandises (gaz et autres produits importés)
- Les stocks de matériel de soudage
- Les stocks de matériel médical

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisées à leur prix de revient qui comprend le prix d'achat majoré des frais d'approche.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Les travaux chevauchant sur plusieurs exercices sont comptabilisés en stock de travaux en cours lorsque le revenu correspondant n'est pas réalisé au sens de la norme comptable sur les revenus.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent et valorisés selon la méthode de prélèvement par lot.

A la clôture de l'exercice, la différence entre la valeur de réalisation nette et la valeur de comptabilisation fait l'objet, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation.

▪ Opérations libellées en monnaies étrangères

Les opérations en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour de l'opération, à l'exception de celles faisant l'objet d'une couverture de change à terme, constatées au cours de couverture.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en devises et ne faisant pas l'objet d'une couverture à terme sont actualisés au cours de clôture.

Les pertes et gains de change sur les éléments monétaires à court terme sont portés, respectivement, dans les comptes de charges ou de produits financiers.

2. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

BILAN - ACTIF

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes au 31/12/2014	Acquisitions	Virements de compte à compte	Autres variations	Valeurs brutes au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles	3 215 855	3 151	45 516	-	3 264 522
Survaleur (1)	1 059 266				1 059 266
Logiciels	2 096 589	3 151	45 516		2 145 256
Fonds de commerce	60 000				60 000
Immobilisations corporelles	106 815 747	3 435 059	<45 516>	<561 096>	109 644 194
Terrains	1 191 384			<282 170>	909 214
Constructions	3 533 415		144 940		3 678 355
Matériel et outillage	44 915 086	350 551	1 160 130	151 935	46 577 702
Matériel de transport	5 026 249	758 590		<370 362>	5 414 477
M.M.B & A.A.I	13 786 713	1 737	174 224	<60 499>	13 902 175
Emballages	37 018 715	161 688	1 152 959		38 333 362
Immobilisations encours	1 344 185	2 162 493	<2 677 769>		828 909
Total	110 031 602	3 438 210	-	<561 096>	112 908 716

(1) Ce montant correspond à l'écart d'acquisition dégagé lors de l'intégration de la société Air Séparation Tunisie.

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2014	Dotations 2015	Autres variations	Amortissements au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles	2 021 762	403 439	-	2 425 201
Survaleur	317 781	52 963		370 744
Logiciels	1 703 981	350 476		2 054 457
Fonds de commerce	-			-
Immobilisations corporelles	70 766 337	6 336 037	<390 450>	76 711 924
Terrains				
Constructions	1 869 618	325 858	-	2 195 476
Matériel et outillage	28 412 221	3 467 066	<16 528>	31 862 759
Matériel de transport	3 336 017	644 195	<313 363>	3 666 849
M.M.B & A.A.I	8 674 085	274 696	<60 559>	8 888 222
Emballages	28 474 396	1 624 222	-	30 098 618
Total	72 788 099	6 739 476	<390 450>	79 137 125

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Titres de participation (a)	13 555	13 555
Souscription Emprunt National	50 000	50 000
Prêts au personnel (b)	12 150	10 900
Dépôts et cautionnements	176 231	174 539
Total brut	251 936	248 994
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<192 570>	<92 837>
Total net	59 366	156 157

(a) Il s'agit de la souscription de 100 actions nominatives dans le capital de l'Institut Méditerranéen des Technologies de la Métallurgie « IMTT ».

(b) Il s'agit de la partie à plus d'un an des prêts accordés au personnel.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Gaz	3 388 382	2 982 167
Matériel de soudage	2 248 970	2 442 958
Matériel médical	3 589 786	3 322 847
Matières premières	268 174	282 441
Matières consommables	3 521 426	3 472 878
Marchandises en transit	694 903	305 604
Travaux en-cours	170 420	666 199
Total brut	13 882 061	13 475 094
Provision pour dépréciation des stocks	<704 112>	<347 204>
Total net	13 177 949	13 127 890

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Clients	23 859 908	25 997 125
Clients, effets à recevoir	2 753 301	2 323 799
Clients douteux ou litigieux	6 663 124	4 725 234
Total brut	33 276 333	33 046 158
Provision pour dépréciation des comptes clients	<6 663 124>	<4 725 234>
Total net	26 613 209	28 320 924

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Etat, crédit de TVA	2 881 444	3 468 719
Impôt sur les sociétés	682 000	0
Taxe de formation professionnelle	10 528	54 319
Consignations en douane	259 662	244 657
Charges comptabilisées d'avance	171 025	118 096
Produits à recevoir	257 858	786 360
Autres actifs courants	924 157	593 441
Total brut	5 186 674	5 265 592
Provision pour dépréciation des autres actifs	<132 344>	<91 639>
Total net	5 054 330	5 173 953

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Prêts à moins d'un an accordé au personnel	82 011	74 436
Titres de placement	2 178	2 000
Total brut	84 189	76 436
Provision pour dépréciation des prêts	-	-
Total net	84 189	76 436

NOTE 7 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Banque de Tunisie	4 712 678	2 184 807
UBCI	18 965	23 902
BIAT	117 905	37 590
Caisses	10 357	12 524
Autres établissements bancaires	4 719	4 718
Total	4 864 624	2 263 541

BILAN – CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2015 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31 décembre 2014 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2015	Autres variations	Au 31 décembre 2015 (avant affectation du résultat)
Capital social (a)	32 805 550		1 312 200	34 117 750
Réserve légale	3 028 205	252 350		3 280 555
Autres réserves	1 585 181	<578 131>	<82 200>	924 850
Réserves consolidées	1 551 285		462 538	2 013 823
Subvention d'investissement	1 586 505		<346 917>	1 239 588
Fond social	1 637	100 000	<87 825>	13 812
Intérêts des minoritaires	255 882		43 235	299 117
Résultat de l'exercice	8 424 588	<8 424 588>	5 869 127	5 869 127
Compte spécial d'investissement		1 230 000	<1 230 000>	-
Total	49 238 833	<7 420 369>	5 940 158	47 758 622

(a) Il s'agit du capital social de la société mère, Air Liquide Tunisie. Il est divisé en 1 364 710 actions de 25 Dinars chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	806 686	59,11%
Groupe Banque de Tunisie	322 862	23,66%
Groupe Banque Nationale Agricole	151 487	11,10%
Autres	83 675	6,13%
Total	1 364 710	100,00%

NOTE 9 : EMPRUNTS

Le solde de ce poste représente le montant en principal à long terme des emprunts, ainsi que le montant à terme en principal relatif aux contrats de location financement contractés par les sociétés du groupe.

NOTE 10 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Rubriques	2015	2014
Dépôt de garantie bouteilles (a)	11 936 057	11 807 123
Dépôt fondant (b)	1 044 653	1 206 091
Total	12 980 710	13 013 214

(a) Il s'agit des dépôts de garantie emballages. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils sont pris par le client.

(b) Le solde de ce poste représente les dépôts reçus de nos clients qui seront amortis sur la durée du contrat.

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Fournisseurs d'exploitation	3 834 442	4 105 069
Fournisseurs d'immobilisation	661 466	953 405
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	4 386 849	3 091 872
Fournisseurs d'immobilisation factures non parvenues	12 302	256 444
Fournisseurs retenue de garantie	48 561	67 589
Total	8 943 620	8 474 379

NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Charges à payer (a)	1 789 073	1 536 024
Produits constatés d'avance	894 226	589 900
C.N.S.S.	835 662	721 728
Compte courant d'associés (b)	75 772	72 458
Autres impôts et taxes	486 753	2 015 639
Autres créditeurs	2 022 458	1 942 729
Total	6 103 944	6 878 478

a) Ce poste enregistre essentiellement les charges du personnel à payer relatives aux départs à la retraite et des bonus.

(b) Il s'agit des jetons de présence et des dividendes à payer.

NOTE 13 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Banque de Tunisie	1 780 588	1 860 791
Autres établissements bancaires	10 417	10 417
Echéance Emprunts à moins d'un an	4 738 732	5 763 620
Total	6 529 737	7 634 828

ETAT DE RESULTAT

NOTE 14 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Ventes de gaz	54 766 658	56 189 102
Ventes de matériel	15 238 294	17 670 849
Total	70 004 952	73 859 951

NOTE 15 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Achats consommés	27 974 602	30 355 402
Frais de personnel	5 279 254	4 921 823
Dotation aux provisions et amortissements	7 001 988	4 988 818
Autres charges directes	3 552 698	4 089 270
Total	43 808 542	44 355 313

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Produits divers d'exploitation	136 179	363 998
Quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat	346 916	442 678
Total	483 095	806 676

NOTE 17 : COÛTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Achats non stockés	172 321	156 729
Frais de personnel	611 940	470 863
Services extérieurs	2 696 071	2 590 243
Dotations aux provisions et amortissements	727 695	830 144
Total	4 208 027	4 047 979

NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Frais de personnel	5 122 757	5 047 921
Services extérieurs	4 547 026	4 626 268
Achats non stockés	325 391	339 658
Dotations aux provisions et amortissements	1 137 735	1 027 944
Total	11 132 909	11 041 791

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Redevances groupe	1 965 522	2 041 638
Services extérieurs	353 418	524 615
Dotations aux provisions et amortissements	340 483	375 291
Total	2 659 423	2 941 544

NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2015	2014
Charges financières	1 418 315	1 698 146
Intérêts débiteurs des comptes courants	182 222	366 536
Pertes de change	421 557	776 826
Autres charges financières	814 536	554 784
Produits financiers	<450 588>	<547 203>
Intérêts créditeurs des comptes courants	<2 283>	<3 189>
Gain de change	<448 305>	<544 014>
Autres produits financiers	-	-
Charges financières nettes	967 727	1 150 943

NOTE 21 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt a été calculé en prenant en compte les réintégrations et les déductions fiscales, ainsi que les exonérations d'impôt provenant des opérations d'exportation et de réinvestissement.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	2015	2014
Cautions douanières	743 078	964 368
Cautions sur marchés	4 489 692	3 990 422
Total	5 232 770	4 954 790

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES-EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat que vous avez bien voulu nous confier, et dans le cadre des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06 décembre 2001, nous vous présentons ci-dessous notre rapport sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de AIR LIQUIDE TUNISIE, comprenant le bilan au 31 décembre 2015, ainsi que le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

Ces états financiers consolidés qui font apparaître au 31 décembre 2015 un total net de bilan de 83 625 258 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 5 869 127 dinars tunisiens ont été arrêtés par votre conseil d'administration qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : La conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société AIR LIQUIDE TUNISIE et de ses filiales au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

1- Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

2- En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telles que modifiées par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux Normes Internationales d'Audit, nous n'avons pas relevé d'insuffisances qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers consolidés.

Tunis le, 27/04/2016



ECC MAZARS



Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Mourad GUELLATY