



AIR LIQUIDE TUNISIE SA

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 32 805 550 TND
SIEGE SOCIAL : 37, RUE DES ENTREPRENEURS-Z.I.LA CHARGUIA II-2035 ARIANA

Rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014



Avis des commissaires aux comptes



Mesdames et Messieurs les Actionnaires
Société AIR LIQUIDE TUNISIE SA
37, Rue des entrepreneurs - Z.I. La Charguia II - 2035 ARIANA

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014

Introduction

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA arrêtés au 30 juin 2014, joints au présent rapport, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité 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 ISA 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 AIR LIQUIDE TUNISIE SA au 30 juin 2014, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

Fait à Tunis le, 21 Août 2014
Les commissaires aux comptes

Mohamed MEHDI
ECC MAZARS

Mourad Guellaty

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2014

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2014

BILAN : ACTIFS

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2014

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 014	Au 30 Juin 2 013	Au 31 Décembre 2 013
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(1)	2 017 638	1 935 924	2 017 638
Moins: amortissements		-1 528 862	-1 195 842	-1 367 482
		488 776	740 082	650 156
Immobilisations corporelles	(1)	102 524 719	98 467 073	101 689 580
Moins: amortissements		-67 022 860	-61 688 723	-64 355 914
		35 501 859	36 778 350	37 333 666
Immobilisations financières	(2)	978 209	928 959	932 584
Moins: provisions		-92 837	-92 837	-92 837
		885 372	836 122	839 747
Total des Actifs immobilisés		36 876 007	38 354 554	38 823 569
Autres actifs non courants				
Total des actifs non courants		36 876 007	38 354 554	38 823 569
Actifs courants				
Stocks	(3)	4 206 876	4 077 477	3 948 091
Moins: provisions		-18 828	-22 337	-99 876
		4 188 048	4 055 140	3 848 215
Clients et comptes rattachés	(4)	29 648 034	23 439 024	28 543 974
Moins: provisions		-423 434	-357 245	-358 436
		29 224 600	23 081 779	28 185 538
Autres actifs courants	(5)	7 982 426	9 201 253	1 906 858
Moins: provisions		-26 767		-26 767
		7 955 659	9 201 253	1 880 091
Placements et autres actifs financiers	(6)	6 784	10 136	4 659
Moins: provisions				
		6 784	10 136	4 659
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	366 847	1 883 038	2 143 748
Total des actifs courants		41 741 938	38 231 346	36 062 251
TOTAL DES ACTIFS		78 617 945	76 585 900	74 885 820

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2014
BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2014
(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 014	Au 30 Juin 2 013	Au 31 Décembre 2 013
Capitaux propres				
Capital social		32 805 550	30 282 050	30 282 050
Réserves		4 613 386	5 743 173	5 743 173
Subventions d'investissements		1 123 521	1 095 475	1 242 835
Fonds Social		52 266	126 370	14 722
Résultats reportés				
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 594 723	37 247 068	37 282 780
Résultat de l'exercice		4 477 896	5 418 116	8 963 662
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)				2 345 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	43 072 619	42 665 184	46 246 442
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		215 466	3 081 918	768 853
Autres passifs financiers	(9)	11 855 789	11 960 579	11 859 559
Provisions		67 735	82 779	67 735
Total des passifs non courants		12 138 990	15 125 276	12 696 147
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(10)	4 849 466	5 878 416	6 701 537
Autres passifs courants	(11)	11 062 614	6 640 770	2 984 710
Concours bancaires et autres passifs financiers	(12)	7 494 256	6 276 254	6 256 984
Total des passifs courants		23 406 336	18 795 440	15 943 231
Total des passifs		35 545 326	33 920 716	28 639 378
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		78 617 945	76 585 900	74 885 820

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2014
ETAT DE RESULTAT

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2014

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 014	Au 30 Juin 2 013	Au 31 Décembre 2 013
Revenus	(13)	15 227 816	17 602 301	34 361 788
Coût des ventes	(14)	-10 484 293	-10 571 452	-21 214 450
Marge brute		4 743 523	7 030 849	13 147 338
Autres produits d'exploitation	(15)	141 187	208 203	544 900
Frais de distribution	(16)	-471 387	-298 267	-853 989
Frais d'administration	(17)	-1 502 260	-1 788 310	-3 060 013
Autres charges d'exploitation		-412 873	-1 188 776	-1 455 729
Résultat d'exploitation		2 498 190	3 963 699	8 322 507
Charges financières nettes	(18)	-38 945	83 015	52 994
Produits des placements				
Produits des participations	(19)	2 437 500	1 949 844	1 949 858
Autres gains ordinaires		3 000		45 604
Autres pertes ordinaires				
Résultat des activités ordinaires avant impôt		4 899 745	5 996 558	10 370 963
Impôt sur les sociétés	(20)	-421 849	-578 442	-1 407 301
Résultat des activités ordinaires après impôt		4 477 896	5 418 116	8 963 662
Effet des modifications comptables				
Résultat après modifications comptables		4 477 896	5 418 116	8 963 662

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2014
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2014

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 014	Au 30 Juin 2 013	Au 31 Décembre 2 013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		15 564 625	22 569 875	44 006 335
Intérêts reçus		-	-	1
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		-14 526 215	-16 861 219	-30 095 197
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	-1 150 115	-1 853 996	-3 745 630
Intérêts payés	(22)	-177 659	-136 052	-505 207
Décaissements provenant des placements à court terme		-	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-289 364	3 718 608	9 660 302
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23)	-2 020 364	-3 210 100	-5 528 163
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(24)	-50 000	-	-6 750
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-2 070 364	-3 210 100	-5 534 913
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés		-	-2 319 334	-5 667 048
Dividendes et autres distributions reçus		-	-	1 950 000
Encaissement provenant des subventions d'Investissements		-	-	325 262
Encaissement d'emprunts	(25)	1 800 000	-	-
Remboursement d'emprunts	(26)	-1 166 667	-1 183 312	-2 333 333
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		633 333	-3 502 646	-5 725 119
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(27)	-56 940	60 422	66 368
Variation de trésorerie		-1 783 335	-2 933 714	-1 533 362
Trésorerie au début de l'exercice		-1 725 549	-192 187	-192 187
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(28)	-3 508 884	-3 125 901	-1 725 549

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2014

PRODUITS		CHARGES		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31-12-2013
				2 014	2 013		
Revenus et autres produits	15 227 816	Déstockage de production	1 132 134				
Total	15 227 816	Total	1 132 134	Production	14 095 682	16 264 532	32 208 286
Production	14 095 682	Achats consommés	5 308 145	Marge sur coût matières	8 787 537	11 132 647	21 190 820
Marge sur coût matières	8 787 537	Autres charges externes	1 810 265				
Total	8 787 537			Valeur Ajoutée Brute	6 977 272	7 973 393	16 917 273
Valeur Ajoutée Brute	6 977 272	Impôts et taxes	75 202				
Total	6 977 272	Charges de personnel	2 311 388				
		Total	2 386 590	Excédent brut d'exploitation	4 590 682	5 686 556	12 370 128
Excédent brut d'exploitation	4 590 682	Autres charges ordinaires	3 175 789				
Autres produits ordinaires	144 187	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 034 500				
Produits des participations	2 437 500	Charges Diverses	199 179				
Produits Financiers	481 316	I/S	421 849				
		Charges financières	520 261				
Total	7 653 685	Total	3 175 789	Résultat des activités ordinaires	4 477 896	5 418 116	8 963 662
Résultat positif des activités ordinaires	4 477 896	Effet modifications comptables		Résultat net après modifications comptables	4 477 896	5 418 116	8 963 662

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2014

Charges par destination	Montant	Ventilation			
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	10 484 293	6 381 639	1 623 113	1 536 670	942 871
Frais de distribution	4 71 387	36 344	145 532	177 980	111 531
Frais d'administration	1 502 260	22 296	542 743	319 850	617 371
Autres charges d'exploitation	412 873				412 873
I/S	421 849				421 849
	13 292 662	6 440 279	2 311 388	2 034 500	2 506 495

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETEES
AU 30 JUIN 2014**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2014
MONTANTS EXPRIMÉS EN DINARS TUNISIENS

1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

- Les états financiers de la société Air Liquide Tunisie sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 30 Juin 2014.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- L'état de résultat et l'état des flux de trésorerie sont présentés selon les modèles de référence prévus par la norme comptable générale.

PRINCIPES ET MÉTHODES 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 des marchandises, des produits fabriqués et des prestations de services.

↳ 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. En général, ce transfert s'opère lors de la livraison de la marchandise.

↳ Prestations de services

Les revenus découlant des prestations de services sont comptabilisés au fur et à mesure de l'exécution du service.

▪ 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 matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisées à leurs prix de revient qui comprennent les prix d'achat majorés des frais d'approche.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

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 31/12/2013	Acquisitions	Reclassement	Autres variations	Valeurs brutes au 30/06/2014
Immobilisations incorporelles	2 017 638	0	0	0	2 017 638
Logiciels	1 997 638				1 997 638
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	101 689 580	845 667	0	<10 528>	102 524 719
Terrains	1 191 384				1 191 384
Constructions	2 860 887				2 860 887
Matériel et outillage	41 734 873		878 658		42 613 531
Matériel de transport	2 796 209	76 250	413 483	<10 528>	3 275 414
M.M.B & A.A.I	13 475 849	6 755	173 552		13 656 156
Emballages	34 790 221		793 647		35 583 868
Immobilisations encours	4 840 157	762 662	<2 259 340>		3 343 479
Total	103 707 218	845 667	-	<10 528>	104 542 357

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2013	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2014
Immobilisations incorporelles	1 367 482	161 380	0	1 528 862
Logiciels	1 367 482	161 380		1 528 862
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	64 355 914	2 687 082	<20 136>	67 022 860
Terrains				
Constructions	1 763 573	51 003		1 814 576
Matériel et outillage	25 417 736	1 180 210		26 597 946
Matériel de transport	2 287 665	126 465	<20 136>	2 393 994
M.M.B & A.A.I	7 915 575	546 482		8 462 057
Emballages	26 971 365	782 922		27 754 287
Immobilisations encours				
Total	65 723 396	2 848 462	<20 136>	68 551 722

(a) Les charges d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services ont été refacturés au 30 Juin 2014 et ont été présentées en déduction du compte dotation aux amortissements pour la somme de 881 832 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Titres de participation (a)	754 046	754 046	754 046
Prêts au personnel (b)	61 352	62 103	65 727
Autres Prêts à plus d'un an (c)	50 000	-	-
Dépôts et cautionnements	112 811	112 810	112 811
Total brut	978 209	928 959	932 584
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<92 837>	<92 837>	<92 837>
Total net	885 372	836 122	839 747

(a) Le solde de ce compte comprend principalement la valeur des titres détenus dans notre filiale, la société Air Liquide Tunisie Services, pour un montant de 749 940 DT correspondant à la détention de 99,99 % de son capital.

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

(c) Le solde de ce compte correspond à la souscription de la société dans l'emprunt national par 500 obligations d'une valeur nominale de 100 DT.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Matières premières	591 928	359 432	305 250
Matières consommables	2 921 389	2 846 794	2 901 108
Gaz fabriqués	642 057	625 197	642 820
Travaux en cours	39 125	-	48 193
Marchandises en transit	12 377	246 054	50 720
Total brut	4 206 876	4 077 477	3 948 091
Provision pour dépréciation des stocks	<18 828>	<22 337>	<99 876>
Total net	4 188 048	4 055 140	3 848 215

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Air Liquide Tunisie Services	26 427 175	19 350 381	24 794 269
Autres clients	3 220 859	4 088 643	3 749 705
Total brut	29 648 034	23 439 024	28 543 974
Provision pour dépréciation des clients	<423 434>	<357 245>	<358 436>
Total net	29 224 600	23 081 779	28 185 538

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Taxe de formation professionnelle	85 467	141 449	104 878
Charges payées ou comptabilisées d'avance	206 797	73 242	56 058
Sociétés du Groupe (a)	54 468	289 209	341 326
Consignations en douane	43 650	28 155	36 800
Produits à recevoir (b)	5 993 718	5 414 346	5 651
TVA	830 811	1 561 313	804 125
Impôt sur les sociétés	11 658	281 917	
Autres comptes d'actifs courants	755 857	1 411 622	558 020
Total brut	7 982 426	9 201 253	1 906 858
Provision pour dépréciation des autres actifs	<26 767>	-	<26 767>
Total	7 955 659	9 201 253	1 880 091

(a) Ce poste enregistre principalement les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie Services pour le compte d'Air Liquide Tunisie.

(b) Ce poste enregistre notamment la redevance due par Air Liquide Tunisie Services à Air Liquide Tunisie au titre du premier semestre de l'exercice 2014 pour un montant de 3 069 068 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 343 488 DT.

Il enregistre aussi, les dividendes à recevoir de la société Air Liquide Tunisie d'un montant de 2 437 500 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	4 784	8 136	2 659
Titres de placement	2 000	2 000	2 000
Total brut	6 784	10 136	4 659
Provision pour dépréciation des prêts			
Total net	6 784	10 136	4 659

NOTE 7 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Banque de Tunisie	284 386	1 866 603	2 111 004
UBCI	3 480	3 645	3 541
Autres établissements bancaires	74 127	7 174	26 145
Caisses	4 854	5 616	3 058
Total	366 847	1 883 038	2 143 748

BILAN – CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2014 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31 décembre 2013 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2013 (conformément à l'AGO du 13 JUIN 2014)	Autres variations	Au 30 Juin 2014
Capital social (a)	30 282 050		2 523 500	32 805 550
Réserve légale	2 775 855	252 350		3 028 205
Fond Social	14 722	60 000 -	22 456	52 266
Autres réserves antérieur à 2013	2 967 318	- 1 203 637 -	178 500	1 585 181
Subvention d'investissement	1 242 835		119 314	1 123 521
Résultat de l'exercice	8 963 662	- 8 963 662	4 477 896	4 477 896
Compte spécial d'investissement	-	2 345 000 -	2 345 000	-
Total	46 246 442	<7 509 949> (b)	4 336 126	43 072 619

(a) Le capital est divisé en 1 312 222 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 Juin 2014 statuant sur les états financiers de 2013.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	775 654	59,11%
Banque de Tunisie	251 684	19,18%
Banque Nationale Agricole	145 132	11,06%
Autres	139 752	10,65%
Banque Nationale Agricole	1 312 222	100,00%

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste correspond aux dépôts de garantie reçus des clients. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils ont été pris par le client.

NOTE 10 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Fournisseurs d'exploitation	3 197 588	3 036 142	3 974 994
Fournisseurs d'immobilisation	309 053	1 136 080	264 837
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de G	52 516	-	24 480
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	1 290 309	1 706 194	1 100 747
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	-	-	1 336 479
Total	4 849 466	5 878 416	6 701 537

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Charges à payer	(a)	625 240	442 049	1 203 741
C.N.S.S.		233 067	181 972	342 326
Compte courant actionnaires	(b)	7 573 315	3 410 644	63 366
Société du Groupe	(c)	47 322	126 707	133 919
Impôts et taxes		817 909	1 009 980	540 731
Autres créditeurs		1 765 761	1 469 418	700 627
Total		11 062 614	6 640 770	2 984 710

(a) Ce poste comprend pour l'essentiel les charges du personnel à payer au titre des congés payés, des départs à la retraite et des bonus.

(b) Ce poste enregistre, outre les dividendes à payer suite à l'AGO du 13 Juin 2014 de 7 509 949 DT, les dividendes distribués au titre des résultats antérieurs à l'exercice 2013 et non encore réglés de l'ordre de 63 366 DT. Conformément aux dispositions de la loi de finances 2014, ces dividendes ne sont pas soumis à la retenue à la source.

(c) Ce poste enregistre les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie pour le compte d'Air Liquide Tunisie Services.

NOTE 12 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Banque de Tunisie		3 875 731	5 008 939	3 869 297
Crédit de financement de Stock		1 800 000	-	-
Intérêts courus non échus		-	73 000	-
Echéance Emprunts à moins d'un an		1 818 525	1 194 315	2 387 687
Total		7 494 256	6 276 254	6 256 984

ETAT DE RESULTAT

NOTE 13 : REVENUS

Le solde de ce poste englobe notre chiffre d'affaires réalisé sur les ventes de gaz et de matériel durant le premier semestre de l'année 2014.

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Chiffre d'affaires	15 227 816	17 602 301	34 361 788

NOTE 14 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Achats consommés	6 381 639	6 388 196	13 068 873
Frais de personnel	1 623 113	1 309 946	2 448 154
Services extérieurs	942 871	1 530 225	2 790 756
Amortissements et provisions	1 536 670	1 343 085	2 906 667
Total	10 484 293	10 571 452	21 214 450

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Locations	21 854	66 623	42 592
Produits divers d'exploitation	19	37 851	220 678
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	119 314	103 729	281 630
Total	141 187	208 203	544 900

NOTE 16 : COÛTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Achats non stockés	36 344	67 506	63 071
Frais de personnel	145 532	37 472	282 951
Services extérieurs	111 531	158 088	156 785
Amortissements et provisions	177 980	35 201	351 182
Total	471 387	298 267	853 989

NOTE 17 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Frais du personnel administratif	542 743	851 587	1 465 178
Services extérieurs	617 371	699 689	972 336
Achats non stockés	22 296	13 952	39 023
Amortissements et provisions	319 850	223 082	583 476
Total	1 502 260	1 788 310	3 060 013

NOTE 18 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Charges financières	<520 261>	<602 321>	<969 028>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<151 529>	<125 858>	<360 566>
Intérêts des emprunts	<88 877>	<134 866>	<245 084>
Intérêts des escomptes	<13 366>	<8 716>	<24 996>
Pertes de change	<266 489>	<332 881>	<338 382>
Produits financiers	481 316	685 336	1 022 022
Intérêts de retard (a)	343 488	433 049	686 976
Intérêts créditeurs des comptes courants	-	-	1
Gains de change	137 828	252 287	335 045
Produits financiers nets	-38 945	83 015	52 994

(a) Ce poste enregistre principalement le montant des intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services.

NOTE 19 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Il s'agit des dividendes perçus de notre filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2013.

NOTE 20 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt a été calculé en prenant en compte les réintégrations et les déductions fiscales ainsi que l'exonération d'impôt provenant de l'opération des bénéfices réinvestis.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 21 : IMPÔTS ET TAXES PAYES

Ce poste représente les règlements des acomptes provisionnels, les droits et taxes mensuels ainsi que les paiements dus suite à la reconnaissance de dette pour le contrôle fiscal.

NOTE 22 : INTÉRÊTS PAYES

Ce poste représente les décaissements des intérêts débiteurs des comptes bancaires, ainsi que ceux des emprunts.

NOTE 23 : DÉCAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS

Ce poste représente les paiements sur investissements corporels et incorporels réalisés au cours du premier semestre de l'exercice 2014.

NOTE 24 : DÉCAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Ce poste enregistre la souscription de la société dans l'emprunt national, par 500 Obligations d'une valeur nominale de 100 DT.

NOTE 25 : ENCAISSEMENT EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le montant du crédit de financement de stock contracté auprès de la BT pour un montant de 1 800 000 DT.

NOTE 26 : REMBOURSEMENT D'EMPRUNT

Le solde de ce poste représente les remboursements de l'emprunt contracté auprès de la BT.

NOTE 27 : INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste représente l'incidence des variations des taux de change sur les liquidités en devises.

NOTE 28 : TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Banque de Tunisie	<3 591 345>	<3 142 337>	<1 758 292>
UBCI	3 480	3 645	3 541
Autres établissements bancaires	74 127	7 175	26 144
Caisses	4 854	5 616	3 058
Total	<3 508 884>	<3 125 901>	<1 725 549>

NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	30-juin-14	30-juin-13	31-déc-13
Cautions douanières	310 100	11 438	11 438
Cautions sur marchés	12 035	12 035	12 035
Total	322 135	23 473	23 473