

AIR LIQUIDE TUNISIE

Bilans (en Dinars)

ACTIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
ACTIFS NON COURANTS	36 968 483	33 032 325	28 598 235	19 449 027	15 366 128	14 390 227
Immobilisations incorporelles	1 103 015	998 256	907 102	888 471	794 677	646 146
Amortissements	962 205	908 556	806 868	714 710	564 850	556 503
	140 810	89 700	100 234	173 761	229 827	89 643
Immobilisations corporelles	88 477 990	81 703 505	74 178 735	61 969 129	55 376 093	54 064 203
Amortissements	52 600 400	49 580 926	46 569 309	43 647 904	41 169 577	40 923 894
	35 877 590	32 122 579	27 609 426	18 321 225	14 206 516	13 140 309
Immobilisations financières	1 042 920	865 872	934 401	999 867	929 785	1 160 275
Provisions	92 837	45 826	45 826	45 826	0	0
	950 083	820 046	888 575	954 041	929 785	1 160 275
Autres actifs non courants						
ACTIFS COURANTS	30 808 039	28 249 950	28 460 818	28 607 784	30 968 481	34 497 257
Stocks	3 825 898	3 123 547	3 544 178	3 110 038	2 442 107	2 401 709
Provisions	7 594	130 942	130 942	28 177	105 933	105 933
	3 818 304	2 992 605	3 413 236	3 081 861	2 336 174	2 295 776
Clients et comptes rattachés	17 679 871	17 446 122	19 699 651	17 883 520	15 638 271	20 275 930
Provisions	250 488	234 888				
	17 429 383	17 211 234	19 699 651	17 883 520	15 638 271	20 275 930
Autres actifs courants	8 655 116	6 905 079	4 061 624	3 812 641	4 576 490	4 990 514
Placements et autres actifs financiers	10 811	117 673	273 997	3 681 594	7 932 826	6 794 910
Liquidités et équivalents de liquidités	894 425	1 023 359	1 012 310	148 168	484 720	140 127
TOTAL DES ACTIFS	67 776 522	61 282 275	57 059 053	48 056 811	46 334 609	48 887 484

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

AIR LIQUIDE TUNISIE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
CAPITAUX PROPRES	35 274 333	33 823 965	31 385 940	28 795 487	28 509 972	25 909 530
Capital social	26 023 650	23 855 025	21 867 125	20 185 050	18 502 975	17 079 675
Réserves	2 401 140	3 841 223	2 417 508	3 764 890	4 557 911	4 549 831
Réserves pour investissements exonérés						
Subventions reçues	1 563 588	105 722	323 558	200 408	52 471	70 179
Résultats reportés				39 095	717 920	917 143
Capitaux propres avant résultat	29 988 378	27 801 970	24 608 191	24 189 443	23 831 277	22 616 828
Résultat net	5 285 955	6 021 995	6 777 749	4 606 044	4 678 695	3 292 702
Compte spécial d'investissement						
PASSIFS	32 502 189	27 458 310	25 673 111	19 255 324	17 824 638	22 977 953
Passifs non courants	12 552 664	12 659 001	12 920 973	12 898 662	12 870 307	12 924 390
Emprunts						
Autres passifs financiers (dépôts de garantie)	12 493 140	12 548 448	12 535 973	12 463 662	12 485 307	12 689 390
Provisions	59 524	110 553	385 000	435 000	385 000	235 000
Passifs courants	19 949 525	14 799 309	12 752 138	6 356 662	4 954 331	10 053 563
Fournisseurs et comptes rattachés	3 683 790	3 130 032	5 078 228	3 614 401	2 246 180	1 635 989
Autres passifs courants	8 509 262	11 410 103	7 624 194	2 649 455	2 708 017	7 292 738
Concours bancaires et autres passifs financiers	7 756 473	259 174	49 716	92 806	134	1 124 836
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	67 776 522	61 282 275	57 059 051	48 050 811	46 334 610	48 887 483

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »
Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189
E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

AIR LIQUIDE TUNISIE

Etat de résultat (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Revenus						
Revenus	10 546 215	12 006 558	9 928 094	9 583 178	9 043 713	8 721 240
Coût des ventes	6 811 251	7 216 829	6 430 580	5 480 517	4 496 881	4 030 234
Marge brute	3 734 964	4 789 729	3 497 514	4 102 661	4 546 832	4 691 006
Autres produits d'exploitation	2 094 328	1 727 508	2 511 121	2 285 514	2 241 697	2 602 988
Frais de distribution	902 912	883 555	929 134	822 504	773 024	806 623
Frais d'administration	1 479 128	1 457 766	1 973 072	2 138 646	2 131 014	2 320 343
Autres charges d'exploitation	843 416	730 714	687 176	724 653	862 946	616 420
Résultat d'exploitation	2 603 836	3 445 202	2 419 253	2 702 372	3 021 545	3 550 608
Charges financières nettes	129 328	413 612	622 906	475 048	377 194	-34 994
Produits financiers	158	957	11 576	219 719	211 628	77 853
Produits des participations	2 962 263	2 699 784	3 937 185	1 942 345	1 799 856	599 952
Autres gains ordinaires	11 431	293 785	609 979	1 560		
Résultat des activités ordinaires avant impôt	5 707 016	6 853 340	7 600 899	5 341 044	5 410 223	4 193 419
Impôt sur les sociétés	421 061	831 345	823 150	735 000	731 528	900 717
Résultat des activités ordinaires après impôt	5 285 955	6 021 995	6 777 749	4 606 044	4 678 695	3 292 702
Résultat net de l'exercice	5 285 955	6 021 995	6 777 749	4 606 044	4 678 695	3 292 702

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn

AIR LIQUIDE TUNISIE

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-1 403 526	3 186 021	5 924 017	8 506 405	4 701 713	908 796
Encaissements reçus des clients	10 182 982	12 743 471	13 012 521	11 936 292	11 113 233	12 772 689
Produits financiers	825	957	3 927	5 326	5 353	2 004
Encaissements provenant des placements à court terme	8 476	4 823 907	7 545 459	15 445 128	4 415 066	4 203 723
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-10 637 063	-9 713 207	-8 919 719	-9 343 859	-7 366 793	-7 352 647
Intérêts payés	-836 047	-1 738 616	-1 135 039	-31 022	-20 759	-33 046
Impôts et taxes payés à l'Etat	-122 699	-10 143	-1 819	-1 729 919	-1 413 093	-1 523 819
Décaissements provenant des placements à court terme	0	-2 920 348	-4 581 313	-7 775 541	-2 031 294	-7 160 108
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-3 053 896	-3 006 177	-5 428 905	-3 309 172	-2 095 076	-1 819 644
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 065 327	-3 013 577	-5 428 905	-3 309 172	-2 095 076	-1 819 644
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	11 431	7 400	637 875			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières						
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières						
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-4 077 191	0	487 892	-5 413 903	-2 525 502	141 458
Encaissement dépôt de garantie	0	0	0	0	0	0
Dividendes et autres distributions payés	0	0	-3 461 472	-7 768 236	-4 783 492	-15 536
Dividendes et autres distributions reçus	0	0	3 949 364	2 354 333	2 257 990	156 994
Encaissement provenant des emprunts						
Remboursements d'emprunts en principal						
Décaissements dépôts de garantie						
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	-89 953	-28 649	-1 383			
Variation de trésorerie	-8 624 566	151 195	1 619 497	-216 670	81 135	-769 390
Trésorerie au début de l'exercice	1 762 518	612 989	-656 903	266 034	403 451	-215 316
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-6 862 048	764 184	962 594	49 364	484 586	-984 706

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn