

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

LA SOCIETE AIR LIQUIDE TUNISIE

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

La Société Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Mohamed MEHDI (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY.

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

BILAN : ACTIFS

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2014
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(1)	2 150 605	2 017 638	2 101 938
Moins: amortissements		-1 864 089	-1 528 862	-1 689 332
		286 516	488 776	412 606
Immobilisations corporelles	(1)	103 616 575	102 524 719	103 283 698
Moins: amortissements		-71 879 849	-67 022 860	-69 044 406
		31 736 726	35 501 859	34 239 292
Immobilisations financières	(2)	923 336	978 209	917 961
Moins: provisions		-92 837	-92 837	-92 837
		830 499	885 372	825 124
Total des Actifs immobilisés		32 853 741	36 876 007	35 477 022
Autres actifs non courants				
Total des actifs non courants		32 853 741	36 876 007	35 477 022
Actifs courants				
Stocks	(3)	4 220 969	4 206 876	4 637 575
Moins: provisions		-23 837	-18 828	-34 700
		4 197 132	4 188 048	4 602 875
Clients et comptes rattachés	(4)	34 097 460	29 648 034	33 911 152
Moins: provisions		-1 208 595	-423 434	-462 595
		32 888 865	29 224 600	33 448 557
Autres actifs courants	(5)	9 487 966	7 982 426	1 653 956
Moins: provisions		-90 762	-26 767	-50 058
		9 397 204	7 955 659	1 603 898
Placements et autres actifs financiers	(6)	65 566	6 784	63 576
Moins: provisions				
		65 566	6 784	63 576
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	379 700	366 847	183 565
Total des actifs courants		46 928 467	41 741 938	39 902 471
TOTAL DES ACTIFS		79 782 208	78 617 945	75 379 493

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015
BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015
(Chiffres en Dinars)

Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2 014
Capitaux propres			
Capital social	34 117 750	32 805 550	32 805 550
Réserves	4 205 405	4 613 386	4 613 386
Subventions d'investissements	1 413 046	1 123 521	1 586 504
Fonds Social	63 612	52 266	1 637
Résultats reportés			
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	39 799 813	38 594 723	39 007 077
Résultat de l'exercice	4 774 309	4 477 896	7 827 773
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)			1 230 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	44 574 122	43 072 619	46 834 850
(8)			
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	143 021	215 466	158 058
Autres passifs financiers	11 864 420	11 855 789	11 807 123
Provisions	67 735	67 735	67 735
Total des passifs non courants	12 075 176	12 138 990	12 032 916
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4 025 252	4 849 466	5 983 070
Autres passifs courants	11 158 654	11 062 614	4 245 501
Concours bancaires et autres passifs financiers	7 949 004	7 494 256	6 283 156
Total des passifs courants	23 132 910	23 406 336	16 511 727
Total des passifs	35 208 086	35 545 326	28 544 643
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	79 782 208	78 617 945	75 379 493

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

ETAT DE RESULTAT

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2 014
Revenus	(13)	15 194 785	15 227 816	29 242 822
Coût des ventes	(14)	-11 672 156	-10 484 293	-20 331 686
Marge brute		3 522 629	4 743 523	8 911 136
Autres produits d'exploitation	(15)	198 770	141 187	782 673
Frais de distribution	(16)	-439 927	-471 387	-886 236
Frais d'administration	(17)	-1 108 805	-1 502 260	-2 026 672
Autres charges d'exploitation		-212 121	-412 873	-641 391
Résultat d'exploitation		1 960 546	2 498 190	6 139 510
Charges financières nettes	(18)	424 638	-38 945	571 876
Produits des placements				
Produits des participations	(19)	2 988 750	2 437 500	2 437 630
Autres gains ordinaires			3 000	7 400
Autres pertes ordinaires				
Résultat des activités ordinaires avant impôt		5 373 934	4 899 745	9 156 416
Impôt sur les sociétés	(20)	-599 625	-421 849	- 1 328 643
Résultat des activités ordinaires après impôt		4 774 309	4 477 896	7 827 773
Effet des modifications comptables				
Résultat après modifications comptables		4 774 309	4 477 896	7 827 773

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2 014	Au 31 Décembre 2 014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		16 303 597	15 564 625	37 332 519
Intérêts reçus		238		97
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		- 14 051 945	-14 526 215	-27 078 473
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	-2 993 458	-1 150 115	-2 835 372
Intérêts payés	(22)	-250 409	-177 659	-543 108
Décaissements provenant des placements à court terme				
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-991 977	-289 364	6 875 663
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23)	- 1 098 089	-2 020 364	- 3 092 508
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			-50 000	-50 480
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		- 1 098 089	-2 070 364	- 3 142 988
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés				-7 502 973
Dividendes et autres distributions reçus				2 437 630
Encaissement provenant des subventions d'Investissements		786 347		
Encaissement d'emprunts	(24)	9 700 000	1 800 000	7 800 000
Remboursement d'emprunts	(25)	-7 383 333	-1 166 667	-5 333 333
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		3 103 013	633 333	-2 598 676
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(26)	15 612	-56 940	-57 309
Variation de trésorerie		1 028 559	-1 783 335	1 076 690
Trésorerie au début de l'exercice		-648 859	-1 725 549	- 1 725 549
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	379 700	-3 508 884	-648 859

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2015

PRODUITS		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2015		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin		31-12-2014
		CHARGES		2 015	2 014	
Revenus et autres produits	15 194 785	Déstockage de production	1 379 813			
Total	15 194 785			13 814 972	14 095 682	26 987 347
Production	13 814 972	Achats consommés	5 324 805	8 490 167	8 787 537	16 758 908
Marge sur coût matières	8 490 167	Autres charges externes	1 239 822			
Total				7 250 345	6 977 272	13 573 338
Valeur Ajoutée Brute	7 250 345	Impôts et taxes	65 002			
Total		Charges de personnel	2 395 351			
Excédent brut d'exploitation	4 789 992	Autres charges ordinaires	3 912 573			
Autres produits ordinaires	198 770	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires				
Produits des participations	2 988 750	Charges Diverses				
Produits Financiers	709 370	I/S				
		Charges financières				
Total	8 686 882		3 912 573	4 774 309	4 477 896	7 827 773
Résultat positif des activités ordinaires	4 774 309	Effet modifications comptables		4 774 309	4 477 896	7 827 773

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2015

Charges par destination	Montant	Ventilation				
		Déstockage de production	Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	11 672 156	1 379 813	5 289 169	1 792 298	2 251 600	959 276
Frais de distribution	439 927		19 281	202 596	152 978	65 072
Frais d'administration	1 108 805		16 354	400 457	344 613	347 381
Autres charges d'exploitation	212 121					212 121
I/S	599 625					599 625
	14 032 634	1 379 813	5 324 805	2 395 351	2 749 191	2 183 475

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2015
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 2015.
- 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 31/12/2014	Acquisitions	Virements de compte à compte	Cession	Valeurs brutes au 30/06/2015
Immobilisations incorporelles	2 101 938	3 151	45 516	-	2 150 605
Logiciels	2 081 938	3 151	45 516		2 130 605
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	103 283 698	378 393	-45 516	-	103 616 575
Terrains	1 191 384				1 191 384
Constructions	3 533 415		36 000		3 569 415
Matériel et outillage	43 328 146	19 211	107 350		43 454 707
Matériel de transport	3 182 092		-	-	3 182 092
M.M.B & A.A.I	13 758 569	1 737	143 796		13 904 102
Emballages	37 018 714	121 212	510 329		37 650 255
Immobilisations encours	1 271 378	236 234	<842 992>		664 620
Total	105 385 636	381 544	-	-	105 767 180

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2014	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2015
Immobilisations incorporelles	1 689 332	174 758	-	1 864 089
Logiciels	1 689 332	174 758		1 864 089
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	69 044 406	2 835 443	-	71 879 849
Terrains				
Constructions	1 869 618	69 789		1 939 406
Matériel et outillage	27 608 508	1 253 654		28 862 162
Matériel de transport	2 445 042	84 582		2 529 624
M.M.B & A.A.I	8 646 842	594 535		9 241 377
Emballages	28 474 396	832 883		29 307 279
Immobilisations encours				
Total	70 733 738	3 010 200	-	73 743 938

(a) Les frais d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services ont été refacturés au 30 Juin 2015 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour la somme de 931 899 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Titres de participation (a)	754 046	754 046	754 046
Autres Prêts à plus d'un an	50 000	50 000	50 000
Prêts au personnel (b)	6 000	61 352	625
Dépôts et cautionnements	113 290	112 811	113 290
Total brut	923 336	978 209	917 961
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<92 837>	<92 837>	<92 837>
Total net	830 499	885 372	825 124

(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 940DT 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.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Matières premières	311 614	591 928	280 749
Matières consommables	3 152 812	2 921 389	3 372 433
Gaz fabriqués	668 616	642 057	740 660
Travaux en cours	23 329	39 125	7 379
Marchandises en transit	64 598	12 377	236 354
Total brut	4 220 969	4 206 876	4 637 575
Provision pour dépréciation des stocks	<23 837>	<18 828>	<34 700>
Total net	4 197 132	4 188 048	4 602 875

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Air Liquide Tunisie Services	30 456 862	26 427 175	30 651 397
Autres clients	3 640 598	3 220 859	3 259 755
Total brut	34 097 460	29 648 034	33 911 152
Provision pour dépréciation des clients	<1 208 595>	<423 434>	<462 595>
Total net	32 888 865	29 224 600	33 448 557

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Taxe de formation professionnelle	35 098	85 467	54 319
Charges payées ou comptabilisées d'avance	205 317	206 797	118 096
Sociétés du Groupe (a)	646 430	54 468	244 637
Consignations en douane	36 585	43 650	36 385
Produits à recevoir (b)	7 698 224	5 993 718	786 360
TVA	16 592	830 811	-
Impôt sur les sociétés	-	11 658	12 352
Autres comptes d'actifs courants	849 720	755 857	401 807
Total brut	9 487 966	7 982 426	1 653 956
Provision pour dépréciation des autres actifs	<90 762>	<26 767>	<50 058>
Total	9 397 204	7 955 659	1 603 898

(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 2015 pour un montant de 3 824 806 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 595 327 DT.

Il enregistre aussi, les dividendes à recevoir de la société Air Liquide Tunisie d'un montant de 2 988 750 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	63 566	4 784	61 576
Titres de placement	2 000	2 000	2 000
Total brut	65 566	6 784	63 576
Provision pour dépréciation des prêts			
Total net	65 566	6 784	63 576

NOTE 7 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie	343 475	284 386	148 020
UBCI	3 248	3 480	3 192
Autres établissements bancaires	25 680	74 127	26 401
Caisses	7 297	4 854	5 952
Total	379 700	366 847	183 565

BILAN - PASSIF**NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES**

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2015 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31 décembre 2014 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2014 (conformément à l'AGO du 12 JUIN 2015)	Autres variations	Au 30 Juin 2015
Capital social (a)	32 805 550		1 312 200	34 117 750
Réserve légale	3 028 205	252 350		3 280 555
Fond Social	1 637	100 000	- 38 025	63 612
Autres réserves	1 585 181	- 578 131	- 82 200	924 850
Subvention d'investissement	1 586 504		- 173 458	1 413 046
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	7 827 773	- 7 827 773	4 774 309	4 774 309
Compte spécial d'investissement		1 230 000	- 1 230 000	
Total	46 834 850	<6 823 554> (b)	4 562 826	44 574 122

(a) Le capital est divisé en 1 364 710 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 Juin 2015 statuant sur les états Financiers de 2014.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	806 687	59,11%
Banque de Tunisie	322 916	23,66%
Banque Nationale Agricole	151 254	11,08%
Autres	83 853	6,14%
Total	1 364 710	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-15	30-juin-14	31-déc.-14
Fournisseurs d'exploitation	2 818 819	3 197 588	3 465 919
Fournisseurs d'immobilisation	61 481	309 053	842 942
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de garanties	16 568	52 516	67 589
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	1 128 384	1 290 309	1 350 177
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	-	-	256 443
Total	4 025 252	4 849 466	5 983 070

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Charges à payer	(a)	366 376	625 240	994 217
C.N.S.S.		247 763	233 067	341 620
Compte courant actionnaires	(b)	6 896 012	7 573 315	72 458
Société du Groupe	(c)	20 883	47 322	4 963
Impôts et taxes		329 738	817 909	1 591 391
Autres créditeurs		3 297 882	1 765 761	1 240 852
Total		11 158 654	11 062 614	4 245 501

(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) Dont dividendes à payer suite à l'AGO du 12 Juin 2015 de 6 823 554 DT.

(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-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie		-	3 875 731	832 424
Echéance Emprunts à moins d'un an		7 949 004	3 618 525	5 450 732
Total		7 949 004	7 494 256	6 283 156

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 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Chiffre d'affaires	15 194 785	15 227 816	29 242 822

NOTE 14 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Achats consommés	6 668 982	6 381 639	12 419 128
Frais de personnel	1 792 298	1 623 113	2 995 600
Services extérieurs	959 276	942 871	2 106 361
Amortissements et provisions	2 251 600	1 536 670	2 810 597
Total	11 672 156	10 484 293	20 331 686

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Location	22 948	21 854	43 709
Produits divers d'exploitation	2 364	19	296 285
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	173 458	119 314	442 679
Total	198 770	141 187	782 673

NOTE 16 : COÛTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Achats non stockés	19 281	36 344	45 637
Frais de personnel	202 596	145 532	340 553
Services extérieurs	65 072	111 531	134 808
Amortissements et provisions	152 978	177 980	365 238
Total	439 927	471 387	886 236

NOTE 17 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Frais du personnel administratif	400 457	542 743	584 585
Services extérieurs	347 381	617 371	809 838
Achats non stockés	16 354	22 296	19 149
Amortissements et provisions	344 613	319 850	613 100
Total	1 108 805	1 502 260	2 026 672

NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Charges financières	<284 731>	<520 261>	<855 732>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<76 368>	<151 529>	<243 307>
Intérêts des emprunts	<144 091>	<88 877>	<258 699>
Escompte	<5 114>	<13 366>	<29 730>
Pertes de change	<59 158>	<266 489>	<323 996>
Produits financiers	709	481	1 427
	369	316	608
Intérêts de retard (a)	595 327	343 488	1 190 654
Intérêts créditeurs des comptes courants	238		97
Gain de change	113 804	137 828	236 857
Produits financiers nets	424 638	<38 945>	571 876

(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 2014.

NOTE 20 : 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 d'investissement.

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 2015.

NOTE 24 : ENCAISSEMENT EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le montant du crédit de financement de stock et de financement exportation contractés auprès de la BT pour un montant total de 9 700 000 DT.

NOTE 25 : REMBOURSEMENT D'EMPRUNT

Le solde de ce poste représente les remboursements des crédits à court terme de financement de stock et d'exportation auprès de la BT.

NOTE 26 : 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 27 : TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie	343 475	<3 591 345>	<684 404>
UBCI	3 248	3 480	3 192
Autres établissements bancaires	25 680	74 127	26 401
Caisses	7 297	4 854	5 952
Total	379 700	<3 508 884>	<648 859>

NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Cautions douanières	160 810	310 100	10 100
Cautions sur marchés	12 035	12 035	12 035
Total	172 845	322 135	22 135

Monsieur le Président du Conseil d'Administration
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 2015

Monsieur le Président,

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 2015, 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 2015, 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, 12 Août 2015
Les commissaires aux comptes

Mohamed MEHDI
ECC MAZARS

Mourad Guellaty