



AIR LIQUIDE TUNISIE SA

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 35 336 225 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 2016

Avis des commissaires aux comptes

ECC MAZARS SARL – Société d'Expertise Comptable et de Commissariat
aux Comptes
Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Capital : 100'000 TND – RC : B1112491996 – MF : 578728R/A/M/000

Immeuble Mazars - Rue du Lac Ghar El Melh - Les Berges du Lac - 1053
Tunis - Tunisie
Tel : + 216 71 96 33 80 – Fax : + 216 71 96 43 80
mazars.tunisie@mazars.com.tn – www.mazars.com.tn

Société Mourad GUELLATY et Associés
45, Avenue de la République - 2070 La Marsa - Tunisie
Tel : + 216 71 740 131 / + 216 71 740 231
Fax : + 216 71 740 197
E-mail : contact@cabinetguellaty.com

E C C M A Z A R S

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 2016

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 2016, 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 2016, 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 2016
Les commissaires aux comptes



ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF



Mourad GUELLATY

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2016
BILAN : ACTIFS

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2016

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2016	Au 30 Juin 2015	Au 31 Décembre 2015
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(1)	2 152 755	2 150 605	2 150 605
Moins : amortissements		-2 071 443	-1 864 089	-2 039 807
		81 312	286 516	110 798
Immobilisations corporelles	(1)	106 898 822	103 616 575	105 550 211
Moins : amortissements		-77 451 774	-71 879 849	-74 649 883
		29 447 048	31 736 726	30 900 328
Immobilisations financières	(2)	921 403	923 336	923 278
Moins : provisions		-131 322	-92 837	-131 322
		790 081	830 499	791 956
Total des Actifs immobilisés		30 318 441	32 853 741	31 803 082
Autres actifs non courants				
Total des actifs non courants		30 318 441	32 853 741	31 803 082
Actifs courants				
Stocks	(3)	4 978 642	4 220 969	4 465 981
Moins : provisions		-157 005	-23 837	-46 005
		4 821 637	4 197 132	4 419 976
Clients et comptes rattachés	(4)	32 269 126	34 097 460	39 492 080
Moins : provisions		-1 416 583	-1 208 595	-1 350 583
		30 852 543	32 888 865	38 141 497
Autres actifs courants	(5)	7 795 238	9 487 966	1 180 878
Moins : provisions		-90 763	-90 762	-90 763
		7 704 475	9 397 204	1 090 115
Placements et autres actifs financiers	(6)	65 814	65 566	69 564
Moins : provisions				
		65 814	65 566	69 564
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	1 756 858	379 700	497 291
Total des actifs courants		45 201 327	46 928 467	44 218 443
TOTAL DES ACTIFS		75 519 768	79 782 208	76 021 525

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2016
BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
 période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2016
 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2016	Au 30 Juin 2015	Au 31 Décembre 2 015
Capitaux propres				
Capital social		35 336 225	34 117 750	34 117 750
Réserves		3 813 451	4 205 405	4 205 405
Subventions d'investissements		1 087 462	1 413 046	1 239 588
Fonds Social		98 961	63 612	13 812
Résultats reportés				
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		40 336 099	39 799 813	39 576 555
Résultat de l'exercice		3 702 521	4 774 309	7 750 071
dont : Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		531 000		1 200 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	44 038 620	44 574 122	47 326 626
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		234 007	143 021	265 820
Autres passifs financiers	(9)	12 011 215	11 864 420	11 936 057
Provisions		67 735	67 735	67 735
Total des passifs non courants		12 312 957	12 075 176	12 269 612
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(10)	5 981 695	4 025 252	6 763 614
Autres passifs courants	(11)	8 926 401	11 158 654	4 587 890
Concours bancaires et autres passifs financiers	(12)	4 260 095	7 949 004	5 073 783
Total des passifs courants		19 168 191	23 132 910	16 425 287
Total des passifs		31 481 148	35 208 086	28 694 899
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		75 519 768	79 782 208	76 021 525

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2016

ETAT DE RESULTAT

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2016

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 016	Au 30 Juin 2015	Au 31 Décembre 2 015
Revenus	(13)	14 316 422	15 194 785	29 693 359
Coût des ventes	(14)	-10 674 491	-11 672 156	-22 147 817
Marge brute		3 641 931	3 522 629	7 545 542
Autres produits d'exploitation	(15)	300 878	198 770	476 715
Frais de distribution	(16)	-320 174	-439 927	-863 359
Frais d'administration	(17)	-1 021 288	-1 108 805	-1 879 837
Autres charges d'exploitation		-223 820	-212 121	-593 445
Résultat d'exploitation		2 377 527	1 960 546	4 685 616
Charges financières nettes	(18)	751 823	424 638	1 380 125
Produits des placements				
Produits des participations	(19)	1 170 000	2 988 750	2 988 750
Autres gains ordinaires				12 369
Autres pertes ordinaires				
Résultat des activités ordinaires avant impôt		4 299 350	5 373 934	9 066 860
Impôt sur les sociétés	(20)	-596 829	-599 625	-1 316 789
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 702 521	4 774 309	7 750 071
Effet des modifications comptables				
Résultat après modifications comptables		3 702 521	4 774 309	7 750 071

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2016
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2016

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 016	Au 30 Juin 2 015	Au 31 Decembre 2 015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		21 345 669	16 303 597	39 884 605
Intérêts reçus		6	238	988
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		-13 139 042	-14 051 945	-27 599 854
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	-2 938 865	-2 993 458	-4 637 227
Intérêts payés	(22)	-4 181	-250 409	-142 827
Décaissements provenant des placements à court terme				
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		5 263 587	-991 977	7 505 685
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23)	-1 582 877	-1 098 089	-2 132 631
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				16 250
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières				-10 691
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1 582 877	-1 098 089	-2 127 072
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés		-2 781 515		-6 820 240
Dividendes et autres distributions reçus		1 169 905		2 988 750
Encaissement provenant des subventions d'Investissements			786 347	
Encaissement d'emprunts	(24)	1 850 000	9 700 000	12 650 000
Remboursement d'emprunts	(25)	-1 950 000	-7 383 333	-13 783 333
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-1 711 610	3 103 013	-4 964 823
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(26)		15 612	14 231
Variation de trésorerie		1 969 100	1 028 559	428 021
Trésorerie au début de l'exercice		-220 838	-648 859	-648 859
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	1 748 262	379 700	-220 838

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2016

Période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2016				Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31-12-2015
PRODUITS		CHARGES		2 016	2 015		
Revenus et autres produits	14 316 422	Déstockage de production	2 643 219				
Total	14 316 422	Total	2 643 219	Production	11 673 203	13 814 972	25 718 061
Production	11 673 203	Achats consommés	3 911 251	Marge sur coût matières	7 761 952	8 490 167	16 072 906
Total	11 673 203	Total	3 911 251				
Marge sur coût matières	7 761 952	Autres charges externes	1 508 494				
Total	7 761 952	Total	1 508 494	Valeur Ajoutée Brute	6 253 458	7 250 345	13 273 842
Valeur Ajoutée Brute	6 253 458	Impôts et taxes	39 743				
Total	6 253 458	Charges de personnel	2 158 287				
		Total	2 198 030	Excédent brut d'exploitation	4 055 428	4 789 992	9 482 020
Excédent brut d'exploitation	4 055 428	Autres charges ordinaires	2 852 840				
Autres produits ordinaires	300 878	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 923 366				
Produits des participations	1 170 000	Charges Diverses	55 413				
Produits Financiers	1 029 055	I/S	596 829				
		Charges financières	277 232				
Total	6 555 361	Total	2 852 840	Résultat des activités ordinaires	3 702 521	4 774 309	7 750 071
Résultat positif des activités ordinaires	3 702 521	Effet modifications comptables		Résultat net après modifications comptables	3 702 521	4 774 309	7 750 071

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2016

Charges par destination	Montant	Ventilation				Observations
		Achats consommés (1)	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	
Coût des ventes	10 674 491	6 523 711	1 579 621	1 651 827	919 332	
Frais de distribution	320 174	24 992	144 339	73 865	76 978	
Frais d'administration	1 021 288	5 767	434 327	197 674	383 520	
Autres charges d'exploitation	223 820				223 820	
I/S	596 829				596 829	
	12 836 602	6 554 470	2 158 287	1 923 366	2 200 479	

(1) Achats consommés de matières stockées, de matières non stockées et de fournitures

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETEES AU 30 JUIN 2016

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2016
MONTANTS EXPRIMES EN DINARS TUNISIENS

1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS 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 2016.
- 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 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 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 31/12/2015	Acquisitions	Virements de compte à compte	Cession	Valeurs brutes au 30/06/2016
Immobilisations incorporelles	2 150 605	0	2 150	0	2 152 755
Logiciels	2 130 605		2 150		2 132 755
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	105 550 211	1 377 661	<2 150>	<26 900>	106 898 822
Terrains	909 214				909 214
Constructions	3 678 355		17 501		3 695 856
Matériel et outillage	44 633 661	7 294	315 807		44 956 762
Matériel de transport	3 327 653			<26 900>	3 300 753
M.M.B & A.A.I	13 874 031		20 195		13 894 226
Emballages	38 333 361	98 075	39 897		38 471 333
Immobilisations encours	793 936	1 272 292	<395 550>		1 670 678
Total	107 700 816	1 377 661	-	<26 900>	109 051 577

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2015	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2016
Immobilisations incorporelles	2 039 807	31 636	0	2 071 443
Logiciels	2 039 807	31 636		2 071 443
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	74 649 883	2 828 005	<26 114>	77 451 774
Terrains				
Constructions	2 195 476	166 142		2 361 618
Matériel et outillage	30 885 942	1 637 801		32 523 743
Matériel de transport	2 609 002	115 550	<26 114>	2 698 438
M.M.B & A.A.I	8 860 847	119 072		8 979 919
Emballages	30 098 616	789 440		30 888 056
Immobilisations encours				
Total	76 689 690	2 859 641	<26 114>	79 523 217

(a) Les frais d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services et de SPECNA ont été refacturés au 30 Juin 2016 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour des montants respectifs de 997 459 DT et 115 816 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
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)	2 375	6 000	4 250
Dépôts et cautionnements	114 982	113 290	114 982
Total brut	921 403	923 336	923 278
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<131 322>	<92 837>	<131 322>
Total net	790 081	830 499	791 956

(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-16	30-juin-15	31-déc.-15
Matières premières	393 061	311 614	265 944
Matières consommables	3 702 539	3 152 812	3 402 673
Gaz fabriqués	853 072	668 616	765 183
Travaux en cours		23 329	
Marchandises en transit	29 970	64 598	32 181
Total brut	4 978 642	4 220 969	4 465 981
Provision pour dépréciation des stocks	<157 005>	<23 837>	<46 005>
Total net	4 821 637	4 197 132	4 419 976

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Air Liquide Tunisie Services	28 640 840	30 456 862	34 807 348
Autres clients	3 628 286	3 640 598	4 684 732
Total brut	32 269 126	34 097 460	39 492 080
Provision pour dépréciation des clients	<1 416 583>	<1 208 595>	<1 350 583>
Total net	30 852 543	32 888 865	38 141 497

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Taxe de formation professionnelle		35 098	10 528
Charges payées ou comptabilisées d'avance	116 980	205 317	171 025
Sociétés du Groupe (a)	516 054	646 430	193 984
Consignations en douane	22 400	36 585	36 385
Produits à recevoir (b)	5 801 525	7 698 224	257 858
TVA	407 221	16 592	
Autres comptes d'actifs courants	931 058	849 720	511 098
Total brut	7 795 238	9 487 966	1 180 878
Provision pour dépréciation des autres actifs	<90 763>	<90 762>	<90 763>
Total	7 704 475	9 397 204	1 090 115

- (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 2016 pour un montant de 4 253 330 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 933 013 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	63 636	63 566	67 386
Titres de placement	2 178	2 000	2 178
Total brut	65 814	65 566	69 564
Provision pour dépréciation des prêts			
Total net	65 814	65 566	69 564

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Banque de Tunisie	1 720 323	343 475	464 305
UBCI	3 125	3 248	2 986
Autres établissements bancaires	30 028	25 680	25 539
Caisses	3 382	7 297	4 461
Total	1 756 858	379 700	497 291

BILAN - PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2016 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31 décembre 2015 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2015 (conformément à l'AGO du 27 MAI 2016)	Autres variations	Au 30 Juin 2016
Capital social (a)	34 117 750		1 218 475	35 336 225
Réserve légale	3 280 555	131 220		3 411 775
Fond Social	13 812	100 000	- 14 851	98 961
Autres réserves	924 850	- 504 699	- 18 475	401 676
Subvention d'investissement	1 239 588		- 152 126	1 087 462
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	7 750 071	- 7 750 071	3 702 521	3 702 521
Compte spécial d'investissement		1 200 000	- 1 200 000	
Total	47 326 626	<6 823 550> (b)	3 535 544	44 038 620

(a) Le capital est divisé en 1 413 449 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 Mai 2016 statuant sur les états Financiers de 2015.

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 RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Fournisseurs d'exploitation	3 547 804	2 818 819	4 544 532
Fournisseurs d'immobilisation	64 942	61 481	609 941
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de garanties	103 600	16 568	48 561
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	1 846 243	1 128 384	1 548 278
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	419 106		12 302
Total	5 981 695	4 025 252	6 763 614

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Charges à payer	190 241	366 376	1 068 516
C.N.S.S.	339 195	247 763	406 196
Compte courant actionnaires (a)	4 117 807	6 896 012	75 772
Société du Groupe (b)	2 405	20 883	66 401
Impôts et taxes	583 759	329 738	1 695 095
Autres créditeurs	3 692 994	3 297 882	1 275 910
Total	8 926 401	11 158 654	4 587 890

(a) Dont dividendes à payer suite à l'AGO du 27 Mai 2016 de 4 033 430 DT.

(b) 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-16	30-juin-15	31-déc.-15
Banque de Tunisie	8 457		718 129
UBCI	139		
Echéance Emprunts à moins d'un an	4 251 499	7 949 004	4 355 654
Total	4 260 095	7 949 004	5 073 783

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 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Chiffre d'affaires	14 316 422	15 194 785	29 693 359

NOTE 14 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Achats consommés	6 523 711	6 668 982	13 582 303
Frais de personnel	1 579 621	1 792 298	2 809 762
Services extérieurs	919 332	959 276	1 956 793
Amortissements et provisions	1 651 827	2 251 600	3 798 959
Total	10 674 491	11 672 156	22 147 817

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Location	24 095	22 948	45 895
Produits divers d'exploitation	124 657	2 364	83 904
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	152 126	173 458	346 916
Total	300 878	198 770	476 715

NOTE 16 : COUTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Achats non stockés	24 992	19 281	24 977
Frais de personnel	144 339	202 596	382 089
Services extérieurs	76 978	65 072	178 388
Amortissements et provisions	73 865	152 978	277 905
Total	320 174	439 927	863 359

NOTE 17 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Frais du personnel administratif	434 327	400 457	530 565
Services extérieurs	383 520	347 381	645 820
Achats non stockés	5 767	16 354	13 173
Amortissements et provisions	197 674	344 613	690 279
Total	1 021 288	1 108 805	1 879 837

NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Charges financières	<277 232>	<284 731>	<669 967>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<52 000>	<76 368>	<182 222>
Intérêts des emprunts	<86 824>	<144 091>	<359 847>
Escompte	<4 181>	<5 114>	<9 532>
Pertes de change	<134 227>	<59 158>	<118 366>
Produits financiers	1 029 055	709 369	2 050 092
Intérêts de retard (a)	933 013	595 327	1 866 025
Intérêts créditeurs des comptes courants	6	238	988
Gain de change	96 036	113 804	183 079
Produits financiers nets	751 823	424 638	1 380 125

(a) Ce poste correspond au 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 2015.

NOTE 20 : IMPOT SUR LES SOCIETES

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 : IMPOTS 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 : INTERETS PAYES

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

NOTE 23 : DECAISSEMENTS 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 2016.

NOTE 24 : ENCAISSEMENT EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le montant du crédit de financement exportation contracté auprès de la BT pour un montant total de 1 850 000 DT.

NOTE 25 : REMBOURSEMENT D'EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le remboursement du crédit à court terme de financement auprès de la BT.

NOTE 26 : INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

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

NOTE 27 : TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Banque de Tunisie	1 711 866	343 475	<253 824>
UBCI	2 986	3 248	2 986
Autres établissements bancaires	30 028	25 680	25 539
Caisses	3 382	7 297	4 461
Total	1 748 262	379 700	<220 838>

NOTE 28 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Cautions douanières	218 660	160 810	294 810
Cautions sur marchés	12 035	12 035	12 035
Total	230 695	172 845	306 845