



AIR LIQUIDE TUNISIE SA

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 30 282 050 TND
SIEGE SOCIAL : 37 RUE DES ENTREPRENEURS –Z.I.LA CHARGUIA II-2035 –ARIANA

RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 décembre 2013 (Avril 2014)

SOMMAIRE

- Rapport d'audit sur les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013
- Etats financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013

AIR LIQUIDE TUNISIE S.A
37 RUE DES ENTREPRENEURS

Z.I. LA CHARGUIA II-2035 –ARIANA

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES-
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

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 2013.

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 2013, 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 2013 un total net de bilan de 88 409 739 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 9 660 915 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 2013, 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, 28/04/2014



ECC MAZARS

Mourad
Guellaty

Mohamed MEHDI

Mourad GUELLATY



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2013

BILAN : LES ACTIFS
Exercice clos au 31/12/2013

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Notes	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	(1)	3 131 555	2 982 530
Moins: amortissements		-1 645 593	-1 267 626
		1 485 962	1 714 904
Immobilisations corporelles	(1)	104 813 437	98 526 582
Moins: amortissements		-65 554 623	-59 969 772
		39 258 814	38 556 810
Immobilisations financières	(2)	268 646	310 052
Moins: provisions		-92 837	-92 837
		175 809	217 215
Total des Actifs immobilisés		40 920 585	40 488 929
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		40 920 585	40 488 929
Actifs courants			
Stocks	(3)	13 590 627	12 330 857
Moins: provisions		-274 978	-177 055
		13 315 649	12 153 802
Clients et comptes rattachés	(4)	28 262 800	27 038 656
Moins: provisions		-4 128 717	-3 875 582
		24 134 083	23 163 074
Autres actifs courants	(5)	5 104 032	6 551 251
Moins: provisions		-68 348	-41 582
		5 035 684	6 509 669
Placements et autres actifs financiers	(6)	10 815	14 778
Moins: provisions		0	0
		10 815	14 778
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	4 992 923	3 553 746
Total des actifs courants		47 489 154	45 395 069
TOTAL DES ACTIFS		88 409 739	85 883 998

BILAN : LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
Exercice clos au 31/12/2013

(Chiffres en Dinars)	Notes	Au	Au
		31/12/2013	31/12/2012
Capitaux propres			
Capital social		30 282 050	27 758 550
Réserves		5 743 173	2 688 413
Réserves Consolidées		1 078 792	1 368 328
Subventions reçues		1 242 835	1 199 204
Fonds social		14 722	24 970
Intérêts Minoritaires		100 081	66 605
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 461 653	33 106 070
Résultat de l'exercice		9 660 915	11 259 921
<i>Part du groupe</i>		9 504 912	11 226 289
<i>Intérêts des minoritaires dans le résultat</i>		156 003	33 632
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		2 345 000	2 523 500
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	48 122 568	44 365 991
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	(9)	1 905 397	3 662 519
Autres passifs financiers	(10)	13 229 138	13 471 629
Provisions		88 335	88 335
Total des passifs non courants		15 222 870	17 222 483
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(11)	10 964 987	11 628 309
Autres passifs courants	(12)	5 177 220	5 484 848
Concours bancaires et autres passifs financiers	(13)	8 922 094	7 182 367
Total des passifs courants		25 064 301	24 295 524
Total des passifs		40 287 171	41 518 007
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		88 409 739	85 883 998

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2013
(modèle de référence)

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Notes	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Revenus	(14)	73 733 376	63 397 573
Coût des ventes	(15)	-43 081 844	-36 499 552
Marges brute		30 651 532	26 898 021
Autres produits d'exploitation	(16)	830 248	1 393 275
Frais de distribution	(17)	-3 730 426	-3 298 392
Frais d'administration	(18)	-10 747 125	-9 593 780
Autres charges d'exploitation	(19)	-3 396 556	-3 045 900
Résultat d'exploitation		13 607 673	12 353 224
Charges financières nettes	(20)	-1 415 942	-966 206
Produits des placements		0	0
Produits des participations		0	0
Autres gains ordinaires		82 089	1 380 253
Autres pertes ordinaires		0	-438 024
Dotation aux provisions pour risques et charges		0	0
Reprise sur provisions pour risques et charges		0	1 600 000
Résultat des activités ordinaires avant impôt		12 273 820	13 929 247
Impôt sur les bénéfices	(21)	-2 612 905	-2 669 326
Résultat des activités ordinaires après impôt		9 660 915	11 259 921
Effet des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		9 660 915	11 259 921

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Exercice clos au 31/12/2013
(modèle de référence)

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	78 306 823	69 765 816
Intérêts reçus	2 434	1 465
Encaissements provenant des placements à court terme		
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel	-58 489 425	-52 453 313
Encaissements provenant de l'Etat (TVA)	47 928	
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	-5 929 879	-3 805 738
Intérêts payés	-706 719	-521 298
Décaissements provenant des placements à court terme		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	13 231 162	12 986 932
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-5 674 945	-6 240 983
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		26 673
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-11 475	
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-8 126
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-5 686 420	-6 222 436
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement dépôt de garantie	24 455	
Décaissement dépôt de garantie	-55 335	-609 418
Dividendes et autres distributions payés	-5 667 049	-4 991 006
Dividendes et autres distributions reçus		
Encaissement Emprunts		7 000 000
Encaissement provenant des subventions d'Investissements	325 262	
Remboursement d'emprunts	-2 333 333	-1 888 892
Encaissement provenant des activités de financement		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-7 706 000	-489 316
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	152 042	-183 587
Variation de trésorerie	-9 216	6 091 593
Trésorerie au début de l'exercice	-1 251 587	-7 343 180
Effet périmètre		
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-1 260 803	-1 251 587

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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	74 886	46 246	8 964
Air Liquide Tunisie Services	40 759	3 334	2 469
Air Séparation	668	120	65
Air Liquide SPECNA	1 772	382	233

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 25% 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 2013.

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 31/12/2012	Acquisitions	Virements de compte à compte	Autres variations	Valeurs brutes au 31/12/2013
Immobilisations incorporelles	2 982 530	47 865	101 160	0	3 131 555
Survaleur (1)	1 059 266				1 059 266
Logiciels	1 863 264	47 865	101 160		2 012 289
Fonds de commerce	60 000				60 000
Immobilisations corporelles	98 526 582	6 413 161	<101 160>	<25 146>	104 813 437
Terrains	1 191 384				1 191 384
Constructions	2 860 887				2 860 887
Matériel et outillage	42 135 481	32 018	691 115	15 292	42 873 907
Matériel de transport	3 546 504	976 669	105 637	<34 544>	4 594 266
M.M.B & A.A.I	12 545 132	66 443	898 311	<5 894>	13 503 992
Emballages	33 118 256		1 671 966		34 790 222
Immobilisations encours	3 128 938	5 338 031	<3 468 189>		4 998 779
Total	101 509 112	6 461 026	-	<25 146>	107 944 992

(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 31/12/2012	Dotations 2013	Autres variations	Amortissements au 31/12/2013
Immobilisations incorporelles	1 267 626	377 967	0	1 645 593
Survaleur	211 854	52 963		264 818
Logiciels	1 055 772	325 004		1 380 775
Fonds de commerce	0			0
Immobilisations corporelles	59 969 772	5 625 289	<40 438>	65 554 623
Terrains				
Constructions	1 660 730	102 843		1 763 573
Matériel et outillage	23 600 751	2 475 749		26 076 500
Matériel de transport	2 353 197	482 151	<34 544>	2 800 804
M.M.B & A.A.I	6 897 988	1 050 287	<5 894>	7 942 381
Emballages	25 457 106	1 514 259		26 971 365
Total	61 237 398	6 003 256	<40 438>	67 200 216

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Titres de participation (a)	13 555	13 555
Prêts au personnel (b)	74 432	74 782
Dépôts et cautionnements	180 659	221 715
Total brut	268 646	310 052
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<92 837>	<92 837>
Total net	175 809	217 215

(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	2013	2012
Gaz	2 773 773	2 387 539
Matériel de soudage	2 052 625	1 791 277
Matériel médical	4 098 544	2 960 320
Matières premières	306 942	355 803
Matières consommables	2 976 088	2 684 378
Marchandises en transit	1 038 676	1 758 639
Travaux en-cours	343 979	392 901
Total brut	13 590 627	12 330 857
Provision pour dépréciation des stocks	<274 978>	<177 055>
Total net	13 315 649	12 153 802

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Clients	23 103 969	22 656 232
Clients, effets à recevoir	1 042 136	518 862
Clients douteux ou litigieux	4 116 695	3 863 562
Total brut	28 262 800	27 038 656
Provision pour dépréciation des comptes clients	<4 128 717>	<3 875 582>
Total net	24 134 083	23 163 074

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Etat, crédit de TVA	3 588 781	2 971 385
Impôt sur les sociétés à liquider	433 319	787 859
Taxe de formation professionnelle	104 878	141 001
Consignations en douane	176 034	161 380
Charges comptabilisées d'avance	56 058	79 536
Produits à recevoir	5 651	19 626
Autres actifs courants	739 311	2 390 464
Total brut	5 104 032	6 551 251
Provision pour dépréciation des autres actifs	<68 348>	<41 582>
Total net	5 035 684	6 509 669

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Prêts à moins d'un an accordé au personnel	8 815	12 778
Titres de placement	2 000	2 000
Total brut	10 815	14 778
Provision pour dépréciation des prêts	-	-
Total net	10 815	14 778

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Banque de Tunisie	4 808 756	3 206 940
UBCI	28 006	24 312
BIAT	139 238	299 617
Caisses	12 204	18 157
Autres établissements bancaires	4 719	4 720
Total	4 992 923	3 553 746

BILAN – CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2013 se détaille comme suit :

Rubriques		Au 31 décembre 2012 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2012	Autres variations	Au 31 décembre 2013 (avant affectation du résultat)
Capital social (a)		27 758 550		2 523 500	30 282 050
Réserve légale		2 602 365	173 490		2 775 855
Autres réserves		86 049	2 881 269		2 967 318
Réserves consolidées		1 368 327	44 622	<334 157>	1 078 792
Subvention d'investissement		1 199 204		43 631	1 242 835
Fond social		24 970	100 000	<110 248>	14 722
Intérêts des minoritaires		66 605	33 476		100 081
Résultat de l'exercice		11 259 921	<11 259 921>	9 660 915	9 660 915
Compte spécial d'investissement			2 523 500	<2 523 500>	
Total		44 365 991	<5 503 564>	9 260 141	48 122 568

(a) Il s'agit du capital social de la société mère, Air Liquide Tunisie. Il est divisé en 1 211 282 actions de 25 Dinars chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	715 995	59,11%
Banque de Tunisie	232 324	19,18%
Banque Nationale Agricole	133 968	11,06%
Autres	128 995	10,65%
Total	1 211 282	100,00%

NOTE 9 : EMPRUNTS

Le solde de ce poste représente le montant en principal à long terme de l'emprunt contracté, en 2012, auprès de la BT pour un montant de 7 000 MDT, 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

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2013	2012
Dépôt de garantie bouteilles (a)		11 859 559	11 938 214
Dépôt fondant (b)		1 369 579	1 533 415
Total		13 229 138	13 471 629

(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 reçues de nos clients qui seront amortis sur la durée du contrat.

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2013	2012
Fournisseurs d'exploitation		4 967 163	5 663 980
Fournisseurs d'immobilisations		369 066	1 237 402
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues		4 267 799	4 721 090
Fournisseurs d'immobilisation factures non parvenues		1 336 479	0
Fournisseurs retenue de garantie		24 480	5 837
Total		10 964 987	11 628 309

NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2013	2012
Charges à payer (a)		2 187 897	1 658 770
Produits constatés d'avance		540 073	560 278
C.N.S.S.		654 609	627 717
Compte courant d'associés (b)		63 366	56 272
Autres impôts et taxes		931 630	2 218 182
Autres créditeurs		799 645	363 629
Total		5 177 220	5 484 848

(a) Ce poste enregistre essentiellement les charges du personnel à payer au titre des congés payés, des départs à la retraites 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	2013	2012
Banque de Tunisie	6 253 245	4 649 094
Autres	2 668 849	2 533 273
Total	8 922 094	7 182 367

ETAT DE RESULTAT

NOTE 14 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Ventes de gaz	56 467 266	49 494 878
Ventes de matériel	17 266 110	13 902 695
Total	73 733 376	63 397 573

NOTE 15 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Achats consommés	30 210 368	26 420 391
Frais de personnel	4 138 011	3 503 228
Dotation aux provisions et amortissements	4 306 364	2 091 264
Autres charges directes	4 427 101	4 484 669
Total	43 081 844	36 499 552

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Produits divers d'exploitation	548 618	1 171 167
Quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat	281 630	222 108
Total	830 248	1 393 275

NOTE 17 : COUT DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Achats non stockés	174 651	84 935
Frais de personnel	483 641	346 364
Services extérieurs	2 251 259	2 087 522
Dotations aux provisions et amortissements	820 875	779 571
Total	3 730 426	3 298 392

NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Frais de personnel	5 734 934	5 224 132
Services extérieurs	3 901 504	3 468 808
Achats non stockés	242 271	230 608
Dotations aux provisions et amortissements	868 416	490 380
Autres charges		179 852
Total	10 747 125	9 593 780

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Redevances groupe	562 133	386 695
Services extérieurs	595 416	676 037
Diverses charges ordinaires	1 944 007	1 787 839
Dotations aux provisions et amortissements	295 000	195 329
Total	3 396 556	3 045 900

NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2013	2012
Charges financières	2 060 448	1 446 700
Intérêts débiteurs des comptes courants	360 734	285 287
Pertes de change	1 009 802	771 531
Autres charges financières	689 912	389 882
Produits financiers	<644 506>	<480 494>
Intérêts créditeurs des comptes courants	<2 434>	<753>
Gain de change	<642 072>	<478 767>
Autres produits financiers	-	<974>
Charges financières nettes	1 415 942	966 206

NOTE 21 : 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 de réinvestissement.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	2013	2012
Cautions douanières	106 113	101 873
Cautions sur marchés	3 257 739	2 815 687
Total	3 363 852	2 917 560