

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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 2017, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) et Mr Walid MOUSSA (Société Mourad GUELLATY et Associés).

BILAN : ACTIFS période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2017	Au 30 Juin 2016	Au 31 Décembre 2016
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(1)	2 212 443	2 152 755	2 212 443
Moins : amortissements		-2 132 228	-2 071 443	-2 099 149
		80 215	81 312	113 294
Immobilisations corporelles	(1)	111 567 860	106 898 822	110 268 971
Moins : amortissements		-82 514 718	-77 451 774	-79 651 872
		29 053 142	29 447 048	30 617 099
Immobilisations financières	(2)	979 664	921 403	979 664
Moins : provisions		-131 322	-131 322	-131 322
		848 342	790 081	848 342
Total des Actifs immobilisés		29 981 699	30 318 441	31 578 735
Autres actifs non courants				
Total des actifs non courants		29 981 699	30 318 441	31 578 735
Actifs courants				
Stocks	(3)	4 866 389	4 978 642	4 904 047
Moins : provisions		-111 000	-157 005	-94 905
		4 755 389	4 821 637	4 809 142
Clients et comptes rattachés	(4)	38 141 879	32 269 126	39 154 189
Moins : provisions		-1 107 481	-1 416 583	-1 041 481
		37 034 398	30 852 543	38 112 708
Autres actifs courants	(5)	8 316 056	7 795 238	1 659 256
Moins : provisions		-90 763	-90 763	-90 763
		8 225 293	7 704 475	1 568 493
Placements et autres actifs financiers	(6)	8 053	65 814	7 428
Moins : provisions		8 053	65 814	7 428
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	269 198	1 756 858	648 987
Total des actifs courants		50 292 331	45 201 327	45 146 758
TOTAL DES ACTIFS		80 274 030	75 519 768	76 725 493

BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017
(Chiffres en Dinars)

Notes	Au 30 Juin 2017	Au 30 Juin 2016	Au 31 Décembre 2 016
Capitaux propres			
Capital social	36 476 100	35 336 225	35 336 225
Réserves	3 658 174	3 813 451	3 813 451
Subventions d'investissements	790 102	1 087 462	935 336
Fonds Social	87 266	98 961	52 781
Résultats reportés			
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	41 011 642	40 336 099	40 137 793
Résultat de l'exercice	3 252 451	3 702 521	6 264 358
dont : Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)	-	531 000	1 135 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	44 264 093	44 038 620	46 402 151
(8)			
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	301 406	234 007	258 406
Autres passifs financiers	12 145 931	12 011 215	12 096 698
Provisions	67 735	67 735	67 735
(9)			
Total des passifs non courants	12 515 072	12 312 957	12 422 839
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	9 715 466	5 981 695	10 862 338
Autres passifs courants	9 044 759	8 926 401	4 196 672
Concours bancaires et autres passifs financiers	4 734 640	4 260 095	2 841 493
(10)			
(11)			
(12)			
Total des passifs courants	23 494 865	19 168 191	17 900 503
Total des passifs	36 009 937	31 481 148	30 323 342
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	80 274 030	75 519 768	76 725 493

ETAT DE RESULTAT
période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017
(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 017	Au 30 Juin 2016	Au 31 Décembre 2 016
Revenus	(13)	14 820 424	14 316 422	28 701 586
Coût des ventes	(14)	-10 976 217	-10 674 491	-21 190 392
Marge brute		3 844 207	3 641 931	7 511 194
Autres produits d'exploitation	(15)	179 953	300 878	641 381
Frais de distribution	(16)	-518 153	-320 174	-1 030 993
Frais d'administration	(17)	-1 128 461	-1 021 288	-1 524 958
Autres charges d'exploitation		-172 263	-223 820	-528 840
Résultat d'exploitation		2 205 283	2 377 527	5 067 784
Charges financières nettes	(18)	562 618	751 823	1 476 808
Produits des placements				
Produits des participations	(19)	1 162 500	1 170 000	1 169 906
Autres gains ordinaires				49 716
Autres pertes ordinaires				
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 930 401	4 299 350	7 764 214
Impôt sur les sociétés	(20)	-677 950	-596 829	-1 221 919
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 252 451	3 702 521	6 542 295
Eléments extraordinaires				-277 937
Résultat net de l'exercice		3 252 451	3 702 521	6 264 358

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
 période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2017
 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2 017	Au 30 Juin 2 016	Au 31 Décembre 2 016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		17 299 958	21 345 669	42 670 439
Intérêts reçus		12	6	18
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		-13 854 334	-13 139 042	-25 673 292
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	-2 784 633	-2 938 865	-4 174 842
Intérêts payés	(22)	-100 300	-4 181	-270 555
Décaissements provenant des placements à court terme				
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		560 703	5 263 587	12 551 768
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23)	-2 054 019	-1 582 877	-4 392 942
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				5 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières				
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-2 054 019	-1 582 877	-4 387 942
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés		-840 725	-2 781 515	-6 814 945
Dividendes et autres distributions reçus			1 169 905	1 169 906
Encaissement provenant des subventions d'Investissements				
Encaissement d'emprunts	(24)	2 650 000	1 850 000	7 450 000
Remboursement d'emprunts	(25)	-2 650 000	-1 950 000	-9 054 893
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-840 725	-1 711 610	-7 249 932
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(26)	2 459		-44 069
Variation de trésorerie		-2 331 582	1 969 100	869 825
Trésorerie au début de l'exercice		648 987	-220 838	-220 838
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	-1 682 595	1 748 262	648 987

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2017

Période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2017							
PRODUITS		CHARGES		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31-12-2016
				2 017	2 016		
Revenus et autres produits	14 820 424	Déstockage de production		2 530 746			
Total	14 820 424	Total		2 530 746	Production	12 289 678	11 673 203
Production	12 289 678	Achats consommés		4 109 135	Marge sur coût matières	8 180 543	7 761 952
Total	12 289 678	Total		4 109 135			15 140 580
Marge sur coût matières	8 180 543	Autres charges externes		1 847 919			
Total	8 180 543	Total		1 847 919	Valeur Ajoutée Brute	6 332 624	6 253 458
Valeur Ajoutée Brute	6 332 624	Impôts et taxes		33 136			
Total	6 332 624	Charges de personnel		2 261 191			
Excédent brut d'exploitation	4 038 297	Total		2 294 327	Excédent brut d'exploitation	4 038 297	4 055 428
Autres produits ordinaires	179 953	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 881 474				
Produits des participations	1 162 500	Charges Diverses	131 493				
Produits Financiers	1 210 196	I/S	677 950				
Total	6 590 946	Charges financières	647 578				
Résultat positif des activités ordinaires	3 252 451	Total	3 338 495		Résultat des activités ordinaires	3 252 451	3 702 521
Effet modifications comptables					Résultat net après modifications comptables	3 252 451	3 702 521
							6 264 358

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2017

Charges par destination	Montant	Ventilation				Observations
		Achats consommés (1)	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	
Coût des ventes	10 976 217	6 613 624	1 518 250	1 625 218	1 219 125	
Frais de distribution	518 153	21 704	226 653	74 018	195 778	
Frais d'administration	1 128 461	4 554	516 288	182 238	425 381	
Autres charges d'exploitation	172 263				172 263	
I/S	677 950				677 950	
Total	13 473 044	6 639 882	2 261 191	1 881 474	2 690 497	

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

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2017
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 2017.
- 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 31/12/2016	Acquisitions	Virements de compte à compte	Cession	Valeurs brutes au 30/06/2017
Immobilisations incorporelles	2 212 443	-	-	-	2 212 443
Logiciels	2 192 443	-	-	-	2 192 443
Fonds de commerce	20 000	-	-	-	20 000
Immobilisations corporelles	110 268 971	1 298 889	-	-	111 567 860
Terrains	909 214	-	-	-	909 214
Constructions	4 218 542	9 300	-	-	4 227 842
Matériel et outillage	44 967 974	5 801	530 225	-	45 504 000
Matériel de transport	3 360 874	43 001	-	-	3 403 875
M.M.B & A.A.I	15 279 148	3 930	389 582	-	15 672 660
Emballages	39 220 137	-	129 328	-	39 349 465
Immobilisations encours	2 313 082	1 236 857	<1 049 135>	-	2 500 804
Total	112 481 414	1 298 889	-	-	113 780 303

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2016	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2017
Immobilisations incorporelles	2 099 149	33 079	-	2 132 228
Logiciels	2 099 149	33 079	-	2 132 228
Fonds de commerce	-	-	-	0
Immobilisations corporelles	79 651 872	2 862 846	-	82 514 718
Terrains	-	-	-	-
Constructions	2 148 232	81 218	-	2 229 450
Matériel et outillage	32 198 082	1 299 974	-	33 498 056
Matériel de transport	2 725 114	119 488	-	2 844 602
M.M.B & A.A.I	10 901 278	581 182	-	11 482 460
Emballages	31 679 166	780 984	-	32 460 150
Immobilisations encours	-	-	-	-
Total	81 751 021	2 895 925	-	84 646 946

(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 2017 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour des montants respectifs de 980 731 DT et 115 816 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
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)	60 636	2 375	60 636
Dépôts et cautionnements	114 982	114 982	114 982
Total brut	979 664	921 403	979 664
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<131 322>	<131 322>	<131 322>
Total net	848 342	790 081	848 342

(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-17	30-juin-16	31-déc.-16
Matières premières	336 958	393 061	380 485
Matières consommables	3 468 984	3 702 539	3 641 715
Gaz fabriqués	1 050 330	853 072	868 891
Marchandises en transit	10 117	29 970	12 956
Total brut	4 866 389	4 978 642	4 904 047
Provision pour dépréciation des stocks	<111 000>	<157 005>	<94 905>
Total net	4 755 389	4 821 637	4 809 142

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Air Liquide Tunisie Services	33 926 603	28 640 840	35 745 479
Autres clients	4 215 276	3 628 286	3 408 710
Total brut	38 141 879	32 269 126	39 154 189
Provision pour dépréciation des clients	<1 107 481>	<1 416 583>	<1 041 481>
Total net	37 034 398	30 852 543	38 112 708

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Charges payées ou comptabilisées d'avance	121 121	116 980	151 568
Sociétés du Groupe (a)	18 562	516 054	664 652
Consignations en douane	56 500	22 400	39 690
Produits à recevoir (b)	6 661 153	5 801 525	163 747
TVA	546 463	407 221	-
Autres comptes d'actifs courants	912 257	931 058	639 599
Total brut	8 316 056	7 795 238	1 659 256
Provision pour dépréciation des autres actifs	<90 763>	<90 763>	<90 763>
Total	8 225 293	7 704 475	1 568 493

(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 2017 pour un montant de 4 209 177 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 977 283 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	2 178	63 636	5 250
Titres de placement	5 875	2 178	2 178
Total brut	8 053	65 814	7 428

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Banque de Tunisie	256 780	1 720 323	580 660
UBCI	2 526	3 125	2 689
Autres établissements bancaires	2 840	30 028	62 608
Caisses	7 052	3 382	3 030
Total	269 198	1 756 858	648 987

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

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2017 se détaille comme suit :

Rubriques		Au 31 décembre 2016 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2016 (conformément à l'AGO du 13 Juin 2017)	Autres variations	Au 30 Juin 2017
Capital social	(a)	35 336 225	-	1 139 875	36 476 100
Réserve légale		3 411 775	121 848		3 533 623
Fond Social		52 781	50 000	<15 515>	87 266
Autres réserves		401 676	<272 250>	<4 875>	124 551
Subvention d'investissement		935 336	-	<145 234>	790 102
Résultat de l'exercice		6 264 358	<6 264 358>	3 252 451	3 252 451
Compte spécial d'investissement		-	1 135 000	<1 135 000>	-
Total		46 402 151	<5 229 760>	3 091 702	44 264 093

(a) Le capital est divisé en 1 459 044 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 Juin 2017 statuant sur les états Financiers de 2016.

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-17	30-juin-16	31-déc.-16
Fournisseurs d'exploitation	5 826 012	3 547 804	6 583 582
Fournisseurs d'immobilisation	572 037	64 942	1 325 150
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de garanties	121 141	103 600	146 868
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	3 190 654	1 846 243	2 794 512
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	5 622	419 106	12 226
Total	9 715 466	5 981 695	10 862 338

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Charges à payer	160 515	190 241	700 089
C.N.S.S.	392 197	339 195	403 995
Compte courant actionnaires	(a) 4 473 414	4 117 807	84 377
Société du Groupe	(b) -	2 405	37 641
Impôts et taxes	885 590	583 759	1 544 784
Autres créditeurs	3 133 043	3 692 994	1 425 786
Total	9 044 759	8 926 401	4 196 672

(a) Dont dividendes à payer suite à l'AGO du 13 Juin 2017 de 4 389 036 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-17	30-juin-16	31-déc.-16
Banque de Tunisie	1 949 405	8 457	-
BIAT	2 388	-	-
UBCI	-	139	-
Echéance Emprunts à moins d'un an	2 782 847	4 251 499	2 841 493
Total	4 734 640	4 260 095	2 841 493

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 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Chiffre d'affaires	14 820 424	14 316 422	28 701 586

NOTE 14 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Achats consommés	6 613 624	6 523 711	13 543 037
Frais de personnel	1 518 250	1 579 621	2 965 564
Services extérieurs	1 219 125	919 332	1 969 844
Amortissements et provisions	1 625 218	1 651 827	2 711 947
Total	10 976 217	10 674 491	21 190 392

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Location	24 784	24 095	46 487
Produits divers d'exploitation	9 935	124 657	290 642
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	145 234	152 126	304 252
Total	179 953	300 878	641 381

NOTE 16 : COUTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Achats non stockés	21 704	24 992	15 374
Frais de personnel	226 653	144 339	389 793
Services extérieurs	195 778	76 978	432 310
Amortissements et provisions	74 018	73 865	193 516
Total	518 153	320 174	1 030 993

NOTE 17 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Frais du personnel administratif	516 288	434 327	577 280
Services extérieurs	425 381	383 520	552 492
Achats non stockés	4 554	5 767	2 595
Amortissements et provisions	182 238	197 674	392 591
Total	1 128 461	1 021 288	1 524 958

NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Charges financières	<647 578>	<277 232>	<914 168>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<56 637>	<52 000>	<139 023>
Intérêts des emprunts	<67 202>	<86 824>	<221 887>
Escompte	-	<4 181>	<8 510>
Pertes de change	<523 739>	<134 227>	<544 748>
Produits financiers	1 210 196	1 029 055	2 390 976
Intérêts de retard (a)	977 283	933 013	1 954 566
Intérêts créditeurs des comptes courants	12	6	18
Gain de change	232 901	96 036	436 392
Produits financiers nets	562 618	751 823	1 476 808

(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 2016.

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 2017.

NOTE 24 : ENCAISSEMENT EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le montant du crédit de financement de stock contracté auprès de la BT pour un montant total de 2 650 000 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-17	30-juin-16	31-déc.-16
Banque de Tunisie	<1 692 625>	1 711 866	580 660
UBCI	2 526	2 986	2 689
Autres établissements bancaires	452	30 028	62 608
Caisses	7 052	3 382	3 030
Total	<1 682 595>	1 748 262	648 987

NOTE 28 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Cautions douanières	210 560	218 660	32 060
Cautions sur marchés	12 035	12 035	12 035
Total	222 595	230 695	44 095

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 2017

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 2017, 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 2017, 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, 9 Août 2017

Les commissaires aux comptes

ECC MAZARS

Société Mourad Guellaty et Associés

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Walid MOUSSA