

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Le Groupe AIR LIQUIDE TUNISIE

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

Le Groupe Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2013. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Mohamed MEHDI (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad GUELLATY).

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 31/12/2013 | Au 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

Présentation du Groupe

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 FINANCIÈRES

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 RATTACHÉS

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 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

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 RATTACHÉS

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 : COÛT 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 : COÛT 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 FINANCIÈRES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

| Rubriques | 2013 | 2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| <i>Charges financières</i> | 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 |
| <i>Produits financiers</i> | <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 : 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 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 |

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