

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES****LA SOCIETE AIR LIQUIDE TUNISIE**

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

La Société Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Mohamed MEHDI (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY.

**SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2013****BILAN : ACTIFS**

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2013

*(Chiffres en Dinars)*

	Notes	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012	Au 31 Déc. 2012
<b>Actifs non courants</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	(1)	1 935 924	1 111 600	1 868 613
Moins: amortissements		-1 195 842	-1 022 996	-1 044 404
		740 082	88 604	824 209
Immobilisations corporelles	(1)	98 467 073	92 720 325	96 489 999
Moins: amortissements		-61 688 723	-56 481 767	-59 155 769
		36 778 350	36 238 558	37 334 230
Immobilisations financières	(2)	928 959	928 499	927 960
Moins: provisions		-92 837	-92 837	-92 837
		836 122	835 662	835 123
<b>Total des Actifs immobilisés</b>		<b>38 354 554</b>	<b>37 162 824</b>	<b>38 993 562</b>
Autres actifs non courants				
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>38 354 554</b>	<b>37 162 824</b>	<b>38 993 562</b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		4 077 477	4 035 114	3 952 270
Moins: provisions		-22 337	-22 337	-14 837
	(3)	4 055 140	4 012 777	3 937 433
Clients et comptes rattachés		23 439 024	15 890 370	20 175 443
Moins: provisions		-357 245	-297 846	-292 247
	(4)	23 081 779	15 592 524	19 883 196
Autres actifs courants		9 201 253	14 644 584	9 718 541
Moins: provisions				
	(5)	9 201 253	14 644 584	9 718 541
Placements et autres actifs financiers		10 136	6 312	10 697
Moins: provisions				
	(6)	10 136	6 312	10 697
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	1 883 038	1 383 270	626 905
<b>Total des actifs courants</b>		<b>38 231 346</b>	<b>35 639 467</b>	<b>34 176 772</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>76 585 900</b>	<b>72 802 291</b>	<b>73 170 334</b>

**SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2013**  
**BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**  
 période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2013

*(Chiffres en Dinars)*

	Notes	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012	Au 31 Déc. 2012
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social		30 282 050	27 758 550	27 758 550
Réserves		5 743 173	2 688 413	2 688 413
Subventions reçues		1 095 475	1 313 049	1 199 204
Fonds social		126 370	90 000	24 970
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>37 247 068</b>	<b>31 850 012</b>	<b>31 671 137</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>5 418 116</b>	<b>6 290 262</b>	<b>11 341 004</b>
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)				2 523 500
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	(8)	<b>42 665 184</b>	<b>38 140 274</b>	<b>43 012 141</b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	(9)	3 081 918	5 588 010	3 081 918
Autres passifs financiers (dépôts de garantie)	(10)	11 960 579	12 492 656	11 938 215
Provisions	(11)	82 779	492 367	67 735
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>15 125 276</b>	<b>18 573 033</b>	<b>15 087 868</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	(12)	5 878 416	4 759 041	7 819 162
Autres passifs courants	(13)	6 640 770	6 031 667	4 055 039
Concours bancaires & A. passifs fin.	(14)	6 276 254	5 298 276	3 196 124
<b>Total des passifs courants</b>		<b>18 795 440</b>	<b>16 088 984</b>	<b>15 070 325</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>33 920 716</b>	<b>34 662 017</b>	<b>30 158 193</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>76 585 900</b>	<b>72 802 291</b>	<b>73 170 334</b>

## SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2013

### ETAT DE RESULTAT période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2013

*(Chiffres en Dinars)*

	Notes	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012	Au 31 Déc. 2012
Revenus	(15)	17 602 301	14 083 272	28 880 935
Coût des ventes	(16)	-10 571 452	-8 111 843	-18 065 806
<b>Marge brute</b>		<b>7 030 849</b>	<b>5 971 429</b>	<b>10 815 129</b>
Autres produits d'exploitation	(17)	208 203	182 428	663 756
Frais de distribution	(18)	-298 267	-294 139	-574 523
Frais d'administration	(19)	-1 788 310	-1 339 138	-1 811 688
Autres charges d'exploitation		-1 188 776	-796 793	-890 560
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>3 963 699</b>	<b>3 723 787</b>	<b>8 202 114</b>
Produits financiers nets	(20)	83 015	4 065	201 029
Produits des participations	(21)	1 949 844	1 950 000	1 950 035
Autres gains ordinaires			-	1 376 842
Reprise de provisions pour risques et charges			1 600 000	1 600 000
Autres pertes ordinaires			-	-438 024
Dotation aux provisions pour risques et charges			-424 632	
<b>Résultat des activités ordinaires AV. Impôt</b>		<b>5 996 558</b>	<b>6 853 220</b>	<b>12 891 996</b>
Impôt sur les sociétés	(22)	-578 442	-562 958	-1 550 992
<b>Résultat des activités ordinaires Après Impôt</b>		<b>5 418 116</b>	<b>6 290 262</b>	<b>11 341 004</b>
Effet des modifications comptables				
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<b>5 418 116</b>	<b>6 290 262</b>	<b>11 341 004</b>

## SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2013

### ETAT DES FLUX DE TRESORERIE période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2013

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 juin 2013	Au 30 juin 2012	Au 31 Déc. 2012
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Encaissements reçus des clients		22 569 875	16 733 847	36 009 222
Intérêts reçus			1	1
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		-16 861 219	-11 130 513	-20 588 487
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes )	(23)	-1 853 996	-941 729	-1 798 140
Intérêts payés	(24)	-136 052	-165 510	-458 829
Décaissements provenant des placements à court terme				
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>3 718 608</b>	<b>4 496 096</b>	<b>13 163 767</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(25)	-3 210 100	-2 647 229	-6 132 273
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>-3 210 100</b>	<b>-2 647 229</b>	<b>-6 132 273</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Encaissement Dépôt de garantie				-609 418
Décaissement Dépôt de garantie				-4 991 006
Dividendes et autres distributions payés	(26)	-2 319 334	-2 037 523	1 950 000
Dividendes et autres distributions reçus				7 000 000
Encaissement Emprunt			7 000 000	-1 779 798
Remboursement d'emprunts		-1 183 312	-598 531	
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>-3 502 646</b>	<b>4 363 946</b>	<b>1 569 778</b>
<b>Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités</b>	(27)	<b>60 422</b>	<b>-68 480</b>	<b>-63 300</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>-2 933 714</b>	<b>6 144 333</b>	<b>8 537 972</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>-192 187</b>	<b>-8 730 159</b>	<b>-8 730 159</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	(28)	<b>-3 125 901</b>	<b>-2 585 826</b>	<b>-192 187</b>

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2013**

PRODUITS		CHARGES		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31-12-2012
				2 013	2 012		
Revenus et autres produits	17 602 301	Déstockage de production	1 337 769				
<b>Total</b>	<b>17 602 301</b>	<b>Total</b>	<b>1 337 769</b>	<b>Production</b>	<b>16 264 532</b>	13 536 466	27 319 448
Production	16 264 532	Achats consommés	5 131 885	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>11 132 647</b>	9 367 774	18 080 851
<b>Marge sur coût matières</b>	11 132 647	Autres charges externes	3 159 254				
Total	11 132 647		3 159 254	<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>7 973 393</b>	7 617 890	14 971 040
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>7 973 393</b>	Impôts et taxes	87 832				
Total	7 973 393	Charges de personnel	2 199 005				
		<b>Total</b>	<b>2 286 837</b>	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>5 686 556</b>	5 712 771	11 587 085
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>5 686 556</b>	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 601 368				
Autres produits d'exploitation	208 203	Charges Diverses	329 692				
Produits des participations	1 949 844	I/S	578 442				
Produits Financiers	83 015			<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>5 418 116</b>	<b>6 290 262</b>	<b>11 341 004</b>
Total	7 927 618	<b>Total</b>	<b>2 509 502</b>				
<b>Résultat positif des activités ordinaires</b>	<b>5 418 116</b>	Effet modifications comptables		<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>5 418 116</b>	<b>6 290 262</b>	<b>11 341 004</b>

**TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2013**

Charges par destination	Montant	Ventilation			
		Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	10 571 452	6 388 196	1 309 946	1 343 085	1 530 225
Frais de distribution	298 267	67 506	37 472	35 201	158 088
Frais d'administration	1 788 310	13 952	851 587	223 082	699 689
Autres charges d'exploitation	1 188 776				1 188 776
I/S	578 442				578 442
	<b>14 425 247</b>	<b>6 469 654</b>	<b>2 199 005</b>	<b>1 601 368</b>	<b>4 155 220</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2013**  
**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<sup>er</sup> janvier au 30 Juin 2013.
- 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 31/12/2012	Acquisitions	Reclassement	Autres variations	Valeurs brutes au 30/06/2013
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 868 613</b>	<b>14 439</b>	<b>52 872</b>	<b>0</b>	<b>1 935 924</b>
Logiciels	1 848 613	14 439	52 872		1 915 924
Fonds de commerce	20 000				20 000
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>96 489 999</b>	<b>2 609 147</b>	<b>&lt;52 872&gt;</b>	<b>&lt;579 201&gt;</b>	<b>98 467 073</b>
Terrains	1 191 384				1 191 384
Constructions	2 860 887		60 194	10 680	2 931 761
Matériel et outillage	41 043 758		47 437		41 091 195
Matériel de transport	2 630 269		105 637		2 735 906
M.M.B & A.A.I	12 516 989	64 093	119 537		12 700 619
Emballages	33 118 255		773 759		33 892 014
Immobilisations encours	3 128 457	2 545 054	<1 159 436>	<589 881>	3 924 194
					0
<b>Total</b>	<b>98 358 612</b>	<b>2 623 586</b>	<b>0</b>	<b>&lt;579 201&gt;</b>	<b>100 402 997</b>

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2012	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2013
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 044 404</b>	<b>151 438</b>	<b>0</b>	<b>1 195 842</b>
Logiciels	1 044 404	151 438		1 195 842
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>59 155 769</b>	<b>2 532 951</b>	<b>3</b>	<b>61 688 723</b>
Constructions	1 660 729	124 846		1 785 575
Matériel et outillage	23 063 618	1 509 362		24 572 980
Matériel de transport	2 101 730	103 969		2 205 699
M.M.B & A.A.I	6 872 586	70 114		6 942 700
Emballages	25 457 106	724 660	3	26 181 769
<b>Total</b>	<b>60 200 173</b>	<b>2 684 389</b>	<b>3</b>	<b>62 884 565</b>

(a) Les frais d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services ont été refacturés au 30 Juin 2013 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour la somme de 1 148 020 DT.

**NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Titres de participation (a)	754 046	754 046	754 046
Prêts au personnel (b)	62 103	61 643	61 103
Dépôts et cautionnements	112 810	112 810	112 811
<b>Total brut</b>	<b>928 959</b>	<b>928 499</b>	<b>927 960</b>
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<92 837>	<92 837>	<92 837>
<b>Total net</b>	<b>836 122</b>	<b>835 662</b>	<b>835 123</b>

(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 :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Matières premières	359 432	397 937	355 804
Matières consommables	2 846 794	2 472 345	2 625 997
Gaz fabriqués	625 197	202 954	199 354
Travaux en cours		119 864	135 861
Marchandises en transit	246 054	842 014	635 254
<b>Total brut</b>	<b>4 077 477</b>	<b>4 035 114</b>	<b>3 952 270</b>
Provision pour dépréciation des stocks	<22 337>	<22 337>	<14 837>
<b>Total net</b>	<b>4 055 140</b>	<b>4 012 777</b>	<b>3 937 433</b>

**NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Air Liquide Tunisie Services	19 350 381	12 252 031	16 359 151
Autres clients	4 088 643	3 638 339	3 816 292
<b>Total brut</b>	<b>23 439 024</b>	<b>15 890 370</b>	<b>20 175 443</b>
Provision pour dépréciation des clients	<357 245>	<297 846>	<292 247>
<b>Total net</b>	<b>23 081 779</b>	<b>15 592 524</b>	<b>19 883 196</b>

#### **NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Taxe de formation professionnelle	141 449	173 239	141 002
Charges payées ou comptabilisées d'avance	73 242	57 200	79 536
Sociétés du Groupe (a)	289 209	491 946	296 878
Consignations en douane	28 155	72 255	41 305
Produits à recevoir (b)	5 414 346	9 843 569	5 459 493
TVA	1 561 313	1 974 094	2 234 643
Impôt sur les sociétés	281 917	535 264	
Autres comptes d'actifs courants	1 411 622	1 497 017	1 465 684
<b>Total brut</b>	<b>9 201 253</b>	<b>14 644 584</b>	<b>9 718 541</b>
Provision pour dépréciation des autres actifs			-
<b>Total</b>	<b>9 201 253</b>	<b>14 644 584</b>	<b>9 718 541</b>

(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 trimestre de l'exercice 2013 pour un montant de 2 899 893 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 433 049 DT.

Il enregistre aussi, les dividendes à recevoir de la société Air Liquide Tunisie d'un montant de 1 949 844 DT.

#### **NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	8 136	4 312	8 697
Titres de placement	2 000	2 000	2 000
<b>Total brut</b>	<b>10 136</b>	<b>6 312</b>	<b>10 697</b>
Provision pour dépréciation des prêts			-
<b>Total net</b>	<b>10 136</b>	<b>6 312</b>	<b>10 697</b>

#### **NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Banque de Tunisie	1 866 603	824 238	562 998
UBCI	3 645	32 393	4 062
Autres établissements bancaires	7 174	522 197	57 389
Caisses	5 616	4 442	2 456
<b>Total</b>	<b>1 883 038</b>	<b>1 383 270</b>	<b>626 905</b>

## **BILAN – CAPITAUX PROPRES & PASSIF**

### **NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES**

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2013 se détaille comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>Au 31 décembre 2012</b>	<b>Affectation du résultat 2012</b>	<b>Autres variations</b>	<b>Au 30 juin 2013</b>
Capital social (a)	27 758 550		2 523 500	30 282 050
Réserve légale	2 602 365	173 490		2 775 855
Fonds Social	24 970	100 000	1 400	126 370
Autres réserves	86 048	2 881 270		2 967 318
Subvention d'investissement	1 199 204		<103 729>	1 095 475
Résultat de l'exercice	11 341 004	<11 341 004>	5 418 116	5 418 116
Compte spécial d'investissement	0	2 523 500	<2 523 500>	0
<b>Total</b>	<b>43 012 141</b>	<b>&lt;5 662 744&gt;</b>	<b>5 315 787</b>	<b>42 665 184</b>

(a) Le capital est divisé en 1 211 282 actions de 25 Dinars chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

<b>Actionnaires</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Pourcentage</b>
Air Liquide International	715 996	59,11%
Banque de Tunisie	232 364	19,18%
Banque Nationale Agricole	133 992	11,06%
Autres	128 930	10,65%
<b>Total</b>	<b>1 211 282</b>	<b>100,00%</b>

### **NOTE 9 : EMPRUNTS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Échéance Emprunt à plus d'un an	3 081 918	5 588 010	3 081 918
<b>Total</b>	<b>3 081 918</b>	<b>5 588 010</b>	<b>3 081 918</b>

### **NOTE 10 : 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 11 : PROVISIONS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Provisions pour risques	82 779	492 367	67 735
<b>Total</b>	<b>82 779</b>	<b>492 367</b>	<b>67 735</b>

**NOTE 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Fournisseurs d'exploitation	3 036 142	1 342 145	4 366 486
Fournisseurs d'immobilisations	1 136 080	2 004 274	1 236 865
Fournisseurs factures non parvenues	1 706 194	1 412 622	2 209 974
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de G			5 837
<b>Total</b>	<b>5 878 416</b>	<b>4 759 041</b>	<b>7 819 162</b>

**NOTE 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Charges à payer	442 049	1 315 140	752 267
C.N.S.S.	181 972	177 919	312 568
Compte courant actionnaires (a)	3 410 644	3 009 755	56 272
Sociétés du Groupe	126 707	88 738	1 167 715
Impôts et taxes	1 009 980	233 535	1 432 791
Autres créditeurs	1 469 418	1 206 580	333 426
<b>Total</b>	<b>6 640 770</b>	<b>6 031 667</b>	<b>4 055 039</b>

(a) Dont dividendes à payer suite AGO du 28 mai 2013 de 3 354 KDT

**NOTE 14 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Banque de Tunisie	5 008 939	3 969 096	819 091
Echéance Emprunts à moins d'un an	1 194 315	1 186 105	2 377 033
Intérêts courus non échus	73 000	143 075	
<b>Total</b>	<b>6 276 254</b>	<b>5 298 276</b>	<b>3 196 124</b>

## **ETAT DE RESULTAT**

### **NOTE 15 : 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 2013.

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>17 602 301</b>	<b>14 083 272</b>	<b>28 880 935</b>

### **NOTE 16 : COUT DES VENTES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Achats consommés	6 388 196	4 703 293	10 757 190
Frais de personnel	1 309 946	1 130 715	2 343 704
Amortissements et provisions	1 343 085	1 375 657	2 856 890
Autres charges	1 530 225	902 178	2 108 022
<b>Total</b>	<b>10 571 452</b>	<b>8 111 843</b>	<b>18 065 806</b>

### **NOTE 17 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Produits divers d'exploitation	37 851	53 565	400 448
Quote-part des subventions d'investissement	103 729	108 263	222 108
Locations	66 623	20 600	41 200
<b>Total</b>	<b>208 203</b>	<b>182 428</b>	<b>663 756</b>

### **NOTE 18 : COUTS DE DISTRIBUTION**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Achats non stockés	67 506	4 595	14 644
Frais de personnel	37 472	75 912	128 542
Services extérieurs	158 088	136 152	133 634
Amortissements et provisions	35 201	77 480	297 703
<b>Total</b>	<b>298 267</b>	<b>294 139</b>	<b>574 523</b>

**NOTE 19 : CHARGES ADMINISTRATIVES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Frais du personnel administratif	851 587	635 720	841 148
Achats non stockés	13 952	7 610	28 251
Amortissements et provisions	223 082	94 798	256 656
Autres charges	699 689	601 010	685 633
<b>Total</b>	<b>1 788 310</b>	<b>1 339 138</b>	<b>1 811 688</b>

**NOTE 20 : PRODUITS FINANCIERS NETS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
<b>Charges financières</b>	<b>&lt;602 321&gt;</b>	<b>&lt;479 017&gt;</b>	<b>&lt;1 006 079&gt;</b>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<125 858>	<137 886>	<285 201>
Intérêts des Emprunts	<134 866>	<174 260>	<244 560>
Escompte commercial	<8 716>		<3 018>
Pertes de change	<332 881>	<166 870>	<473 300>
<b>Produits financiers</b>	<b>685 336</b>	<b>483 081</b>	<b>1 207 108</b>
Intérêts de retard (a)	433 049	444 000	866 097
Intérêts créditeurs des comptes courants	0	1	1
Gain de change	252 287	39 080	341 010
<b>Produits financiers nets</b>	<b>83 015</b>	<b>4 065</b>	<b>201 029</b>

(a) Ce poste enregistre principalement le montant des intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services.

**NOTE 21 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS**

Il s'agit des dividendes perçus de notre filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2012.

**NOTE 22 : 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 23 : 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 24 : INTERETS PAYES**

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

**NOTE 25 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS**

Ce poste représente les paiements sur investissements corporels et incorporels réalisés au cours du premier semestre 2013.

**NOTE 26 : DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS PAYES**

Le solde de ce poste représente les dividendes payés par Air Liquide Tunisie au titre de l'exercice 2012.

**NOTE 27 : REMBOURSEMENT D'EMPRUNT**

Le solde de ce poste représente les remboursements de l'emprunt contracté auprès de la BT ainsi que les échéances payés des contrats leasing.

**NOTE 28 : 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 29 : TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>	<b>30-juin-12</b>	<b>31-Déc- 2012</b>
Banque de Tunisie	<3 142 337>	<3 144 858>	<256 094>
UBCI	3 645	32 393	4 062
Autres établissements bancaires	7 175	522 198	57 389
Caisses	5 616	4 441	2 456
<b>Total</b>	<b>&lt;3 125 901&gt;</b>	<b>&lt;2 585 826&gt;</b>	<b>&lt;192 187&gt;</b>

**NOTE 30 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>30-juin-13</b>
Cautions douanières	11 438
Cautions sur marchés	12 035
<b>Total</b>	<b>23 473</b>



Mesdames et Messieurs les Actionnaires  
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 2013**

***Introduction***

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 2013, 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 2013, 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, 22 Août 2013  
Les commissaires aux comptes

Mohamed MEHDI  
ECC MAZARS

*Mourad Guellaty*