

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

AIR LIQUIDE TUNISIE

Siège social : Route du Lac Lemane Imm. l'Etoile du Lac

La société Air Liquide Tunisie publie ci-dessous ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mrs Foued AMIRI et Farès BEN ABDALLAH (AUDIT REVISION CONSEIL -ARC) sur les résultats provisoires.

BILAN PROVISOIRE AU 30 JUIN 2003

(Chiffres en Dinars)

Actifs non courants (en DT)	Notes	Au 30 juin 2 003	Au 30 juin 2 002	Au 31 décembre 2 002
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		466 429	407 908	466 429
Moins: amortissements		-276 506	-276 436	-276 506
		189 923	131 472	189 923
Immobilisations corporelles	(1)	48 657 633	47 561 378	48 219 540
Moins: amortissements		-35 100 298	-32 391 340	-33 557 398
		13 557 335	15 170 038	14 662 142
Immobilisations financières	(2)	1 616 768	1 633 345	1 574 243
Moins: provisions			-16 200	
		1 616 768	1 617 145	1 574 243
Total des Actifs immobilisés		15 364 025	16 918 654	16 426 308
Autres actifs non courants		0	0	0
Total des actifs non courants		15 364 025	16 918 654	16 426 308
Actifs courants (en DT)				
Stocks	(3)	1 997 278	2 165 937	2 073 559
Moins: provisions		-54 734	-20 182	-54 734
		1 942 544	2 145 754	2 018 825
Clients et comptes rattachés	(4)	20 720 095	18 164 640	18 481 446
Moins: provisions				
		20 720 095	18 164 640	18 481 446
Autres actifs courants	(5)	3 166 424	3 668 355	4 364 509
Placements et autres actifs financiers	(6)	167 792	63 680	458 413
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	747 234	85 564	260 473
Total des actifs courants		26 744 090	24 127 994	25 583 665
TOTAL DES ACTIFS		42 108 115	41 046 648	42 009 973
Capitaux propres				
	Notes	Au 30 juin 2 003	Au 30 juin 2 002	Au 31 décembre 2 002
Capital social	(8)	13 230 125	11 760 125	11 760 125
Réserves	(9)	4 553 806	4 455 806	4 455 806
Réserves pour invest.exonérés				
Subventions reçues		142 573	162 941	142 573
Résultats reportés		713 063	518 670	518 670
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		18 639 567	16 897 542	16 877 174
Résultat de l'exercice		2 008 110	1 660 626	4 937 627
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)				1 400 000
Résultat de l'exercice distribuable				3 537 627
Total des capitaux propres avant affectation		20 647 677	18 558 168	21 814 801
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		0	0	0
A. passifs fin.(dépôts de garantie)	(10)	13 146 119	13 008 228	13 152 825
Provisions	(11)	235 000	235 000	235 000
Total des passifs non courants		13 381 119	13 243 228	13 387 825
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(12)	1 443 118	1 984 558	2 678 691
Autres passifs courants	(13)	6 388 992	6 306 338	2 526 628
Concours bancaires & A. passifs fin.	(14)	247 208	954 356	1 602 028
Total des passifs courants		8 079 318	9 245 252	6 807 347
Total des passifs		21 460 437	22 488 480	20 195 172
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		42 108 115	41 046 648	42 009 973

Air Liquide Tunisie – (Suite)

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 30 JUIN 2003 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 juin 2003	Au 30 juin 2002	Au 31 décembre 2002
Revenus	(15)	10 366 926	10 006 867	20 555 222
Coût des ventes	(16)	4 774 093	4 837 609	9 957 372
Marges brute		5 592 833	5 169 258	10 597 850
Autres produits d'exploitation		158 749	33 129	865 746
Frais de distribution	(17)	670 008	482 153	1 403 086
Frais d'administration répartis	(18)	1 525 228	1 640 258	3 194 854
Frais d'administration directs	(18)	266 736	269 381	560 251
Autres charges d'exploitation	(19)	475 284	446 264	855 103
Résultat d'exploitation		2 814 327	2 364 332	5 450 302
Charges financières nettes	(20)	31 757	47 588	74 653
Produits des placements	(20)	6 472		48 321
Produits des participations				562 455
Résultat des activités ordinaires AV. Impôt		2 789 041	2 316 744	5 986 425
Impôt sur les bénéfices	(21)	780 931	656 118	1 048 798
Résultat des activités ordinaires Après Impôt		2 008 110	1 660 626	4 937 627

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 30 JUIN 2003 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 juin 2003	Au 30 juin 2002	Au 31 décembre 2002
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		12 099 748	10 603 340	21 875 305
Produits financiers				8 634
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-7 674 565	-6 739 986	-13 596 438
Intérêts payés		-11 997	-76 292	-93 432
Impôts et taxes payés	(26)	-1 834 266	-983 125	-2 499 773
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 578 920	2 803 937	5 694 296
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(27)	-737 317	-1 324 127	-2 509 938
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(28)			175 300
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières				
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-737 317	-1 324 127	-2 334 638
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement dépôt de garantie	(29)			144 597
Dividendes et autres distributions payés	(30)	-22	-58	-3 059 727
Dividendes et autres distributions reçus	(31)			562 455
Encaissement provenant des emprunts				
Remboursement d'emprunts	(32)		-234 878	-428 818
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-22	-234 936	-2 781 493
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités				
Variation de trésorerie		1 841 581	1 244 874	578 166
Trésorerie au début de l'exercice		-1 341 555	-1 919 721	-1 919 721
Trésorerie à la clôture de l'exercice		500 026	-674 847	-1 341 555

AIR LIQUIDE TUNISIE –(Suite)

Tableau de Passage des Charges par Destination Aux Charges par Nature- au 30 Juin 2003

Charges par destination	Montant	Ventilation				Observations
		Achats consommés (1)	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	
Coût des ventes	4 774 093	2 165 120	824 045	1 035 000	749 927	dont : 372 397 DT Assistance Technique
Frais de distribution	670 008	15 841	92 925	327 600	233 643	
Frais d'administration	1 791 963	31 032	984 151	180 300	596 481	
Autres charges	507 042				507 042	
I/S	780 931				780 931	
	8 524 038	2 211 993	1 901 121	1 542 900	2 868 024	

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

Tableau de Passage Des Charges par Nature Aux Charges par Destination -30 Juin 2003

Liste des comptes	Montant	Ventilation				Observations
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges	
603 Achats consommés	1 274 218	1 274 218				
606 Achats non stockés	937 775	890 903	15 841	31 032		
	2 211 993	2 165 120	15 841	31 032		
61 Services extérieurs	971 304	335 765	24 619	238 523	372 397	
62 Autres Services extérieurs	565 698	95 202	194 986	271 462	4 048	
63 Charges diverses ordinaires	252 331	92 138	111	61 243	98 839	
713 Destockage de production	226 162	226 162				
	2 015 495	749 267	219 716	571 228	475 284	
64 Frais de personnel (y compris TFP & FOPROLOS)	1 901 121	824 045	92 925	984 151		
	1 901 121	824 045	92 925	984 151		
651 Intérêts(et pertes de changes)	31 757				31 757	
665 Charges ordinaires	39 841	661	13 927	25 253		
68 Dotations aux amort. & prov.	1 542 900	1 035 000	327 600	180 300		
69 I.S.	780 931				780 931	
	2 395 429	1 035 000	327 600	180 300	812 688	
Totaux	8 524 037	4 774 093	670 008	1 791 963	1 287 972	

AIR LIQUIDE TUNISIE –(Suite)

Schéma des Soldes Intermédiaires de Gestion - 30 Juin 2003

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	
				juin-03	janv-00
Revenus et autres produits	10 366 926	Déstockage de production	-226 162		
Total	10 366 926	Total	-226 162	Production	10 366 926
Production	10 366 926	Achats consommés	1 274 218	Marge sur coût matières	8 866 547
Marge sur coût matières	8 866 547	Autres charges externes	2 558 269		
		TFSE	1 813 211		
		Transport	289 169		
		FDP	83 492		
		Ass.technique	372 397		
Total	8 866 547	Total	2 558 269	Valeur Ajoutée	6 308 278
Valeur Ajoutée	6 308 278	Impôts et taxes	39 841		
		Charges de personnel y compris TFP et FOPROLOS	1 901 121		
Total	6 308 278	Total	1 940 962	Excédent brut	4 367 316
Excédent brut	4 367 316	Autres charges ordinaires	2 524 427		
Autres produits d'exploitation	158 749	F.D. exploit	0		
Produits des participations		Provisions	1 542 900		
Produits des placements	6 472	Dot.amort.	168 839		
		Divers	31 757		
		Ch. Financière	780 931		
		I. S.	2 524 427		
Total	4 532 537	Total	2 524 427	Résultat des activités ord.	2 008 110
Résultat positif des activités ordinaires	2 008 110				

0

0

AIR LIQUIDE TUNISIE –(Suite)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2003REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Les états financiers intermédiaires, 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 intermédiaires sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2003, L'état de résultat et l'état des flux de trésorerie sont présentés selon les modèles de référence prévus par la norme comptable générale.

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Valeur brute au 31 décembre 2002	48 219 540
Acquisitions de la période	438 092
Valeur brute au 30 juin 2003	48 667 633
Amortissements au 30 juin 2003	<35 100 298>
Valeur comptable nette au 30 juin 2003	13 557 335

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques		
Participation Parts Libérées	(a)	753 495
Prêts au personnel	(b)	811 341
Dépôts et cautionnements		51 932
Total		1 616 768

(a) Le solde de ce compte comprend principalement les titres détenues dans AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICES, pour une valeur globale de 749 940 DT correspondant à 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	
Matières Premières	141 073
Gaz Fabriqués	410 110
Poste de Soudure	20 182
Matières consommables	1 387 540
Marchandises en transit	38 373
Total brut	1 997 278
Provision pour dépréciation des stocks	<54 734>
Total net	1 942 544

NOTE 4 : CLIENTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		
Clients	(a)	20 765 374
Avances et acomptes reçus des clients		<45 279>
Total net		20 720 095

(a) dont compte AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICES pour un montant de 19 379 978 DT

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		
Souscription Actions Air Liquide SA		131 576
Charges payées ou comptabilisées d'avance		44 652
Etat, Impôt sur les bénéfices		266 543
Personnel, avances et acomptes		238 599
Société Du groupe Compte débiteur	(a)	134 722
Consignations en douane		138 823
Produits à recevoir	(b)	1 655 000
Autres		556 509
Total		3 166 424

(a) Ce poste enregistre principalement des chèques clients encaissés par ALTS pour le compte d'ALT.

(b) Ce poste enregistre pour un montant de 1 600 000 DT la redevance due par ALTS à ALT au titre du 1^{er} semestre 2003.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Prêts à moins d'un an accordés au Personnel	165 792
Titres de Placements	2 000
Total	167 792

AIR LIQUIDE TUNISIE – (SUITE)

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Banque de Tunisie	562 198
U.B.C.I	145 134
Autres Etablissements Bancaires	17 787
Caisses	22 115
Total	747 234

NOTE 8 : CAPITAL SOCIAL

Le capital est divisé en cinq cent vingt neuf mille deux cent cinq actions de vingt cinq dinars chacune (529 205) reparti ainsi :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant
AIR LIQUIDE SA	312 819	7 820 475
BANQUE DE TUNISIE	99 430	2 485 750
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	58 538	1 463 450
STIA	12 176	304 400
PLACEMENT DE TUNISIE	11 001	275 025
SOCIETE CARTE	6 428	160 700
SOCIETE METAPLAST	2 615	65 375
Mr Chédly BEN AMMAR	2 202	55 050
Mr Ridha BENMANSOUR	1 866	46 650
AUTRES	22 130	553 250
Total	529 205	13 230 125

NOTE 9 : RESERVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Réserve Légale	1 176 013
Autres Réserves	1 463 201
Prime d'émission	1 092 000
Boni de Fusion	822 593
Total	4 553 806

L'affectation du résultat de l'exercice 2002 a été faite conformément aux résolutions votées par l'assemblée générale ordinaire du 3 juin 2003.

NOTE 10 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Rubriques	
Dépôts de Garantie Emballages	(a) 13 146 119
Total	13 146 119

(a) Il s'agit des dépôts de garantie reçus des clients. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils sont pris par le client.

NOTE 11 : PROVISIONS

Rubriques	
Provisions Pour Risques	135 000
Provisions pour Grosses Réparations	100 000
Total	235 000

NOTE 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Fournisseurs d'exploitation	(a) 1 226 362
Fournisseurs d'immobilisation	(b) 148 202
Fournisseurs d'exploitations, factures non parvenues	153 976
Fournisseurs Avances, Acomptes Reçus	<80 552>
Autres	<4 870>
Total	1 443 118

(a) Le solde du poste fournisseurs d'exploitation se détaille comme suit :

Rubriques	
AIR LIQUIDE SA	449 936
CARBURO DEL CINCA	152 134
TOTAL TUNISIE	106 406
ALSES	82 934
Autres	434 952
Total	1 226 362

(b) Le solde du poste fournisseurs d'immobilisation se détaille comme suit :

Rubriques	
SCHNEIDER	58 624
TAEMA	42 157
KHELIFI	10 005
SOVEPS	7 788
MIL'S	7 111
Autres	22 517
Total	148 202

AIR LIQUIDE TUNISIE –(SUITE)NOTE 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Compte courant d'associés	3 338 752
Charges à payer	1 107 214
C.N.S.S.	139 475
Impôt sur les sociétés	704 188
Retenues à la source	97 730
Autres créditeurs	1 001 633
Total	6 388 992

NOTE 14 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Banque de Tunisie	242 258
Autres	4 950
Total	247 208

NOTE 15 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Ventes à AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICES	8 323 050
Ventes Gaz à l'export	2 043 876
Total	10 366 926

NOTE 16 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Achats consommés	2 165 120
Frais de Personnel	824 045
Amortissement	1 035 000
Autres Charges	749 927
Total	4 774 093

NOTE 17 : FRAIS DE DISTRIBUTION

Rubriques	
Frais de Personnel	92 925
Autres Services Extérieurs	194 986
Amortissements	327 600
Autres Charges	54 497
Total	670 008

NOTE 18 : FRAIS D'ADMINISTRATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Frais de personnel administratif	984 151
Services extérieurs	509 985
Achats non stockés	31 032
Amortissements	180 300
Autres	86 496
Total	1 791 964

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Rédevance AL SA	372 397
Services extérieurs	4 048
Charges diverses ordinaires	98 839
Total	475 284

NOTE 20 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	
Charges financières	<31 757>
Pertes de change	<31 757>
Produits financiers	6 472
Intérêts reçus (comptes courants)	5 176
Gain de change	1 296
Produits financiers nets	<25 285>

AIR LIQUIDE TUNISIE – (Suite)

NOTE 21 : IMPOT SUR LES BENEFICES

La charge d'impôt estimative relative au premier semestre a été rattachée à la période.

AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2003

Messieurs,

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers de la société **AIR LIQUIDE TUNISIE- SA** arrêtés au 30 juin 2003 et couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2003.

Ces états financiers sont établis sous la responsabilité de votre Direction Générale. Notre responsabilité est d'exprimer un avis sur ces états financiers basé sur notre revue limitée. Nous n'avons pas conduit un audit et de ce fait nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Nous avons effectué notre revue conformément à nos standards professionnels, et aux normes internationales applicables en matière de revue limitée.

Sur la base de notre revue limitée, nous n'avons pas relevé d'éléments qui nous laissent croire que les états financiers de **AIR LIQUIDE TUNISIE - S.A.**, annexés au présent avis, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2003, en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie .

Foued AMIRI
Expert comptable associé

Fares BEN ABDALLAH
Expert comptable associé