

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY (Société Mourad GUELLATY et Associé).

BILAN : LES ACTIFS
Exercice clos au 31/12/2016

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Notes	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		3 326 360	3 264 522
Moins: amortissements		-2 537 506	-2 425 201
	(1)	788 854	839 321
Immobilisations corporelles		115 074 765	109 644 194
Moins: amortissements		-81 794 658	-76 711 924
	(1)	33 280 107	32 932 270
Immobilisations financières		301 547	251 936
Moins: provisions		-189 570	-192 570
	(2)	111 977	59 366
Total des Actifs immobilisés		34 180 938	33 830 957
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		34 180 938	33 830 957
Actifs courants			
Stocks		13 566 400	13 882 061
Moins: provisions		-1 265 537	-704 112
	(3)	12 300 863	13 177 949
Clients et comptes rattachés		35 677 106	33 276 333
Moins: provisions		-7 403 383	-6 663 124
	(4)	28 273 723	26 613 209
Autres actifs courants		5 994 909	5 186 674
Moins: provisions		-132 344	-132 344
	(5)	5 862 565	5 054 330
Placements et autres actifs financiers		15 428	84 189
Moins: provisions		0	0
	(6)	15 428	84 189
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	5 376 402	4 864 624
Total des actifs courants		51 828 981	49 794 301
TOTAL DES ACTIFS		86 009 919	83 625 258

BILAN : LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice clos au 31/12/2016

(Chiffres en Dinars)	Notes	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Capitaux propres			
Capital social		35 336 225	34 117 750
Réserves		3 813 451	4 205 405
Réserves Consolidées		58 713	2 013 823
Subventions reçues		935 336	1 239 588
Fonds social		52 781	13 812
Intérêts Minoritaires		302 141	299 117
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		40 498 647	41 889 495
Résultat de l'exercice		6 550 687	5 869 127
<i>Part du groupe</i>		<i>6 368 480</i>	<i>5 866 004</i>
<i>Intérêts des minoritaires dans le résultat</i>		<i>182 207</i>	<i>3 123</i>
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		1 135 000	1 200 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	47 049 334	47 758 622
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	(9)	1 539 855	1 220 290
Autres passifs financiers	(10)	12 972 021	12 980 710
Provisions		88 335	88 335
Total des passifs non courants		14 600 211	14 289 335
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(11)	13 260 263	8 943 620
Autres passifs courants	(12)	6 883 630	6 103 944
Concours bancaires et autres passifs financiers	(13)	4 216 481	6 529 737
Total des passifs courants		24 360 374	21 577 301
Total des passifs		38 960 585	35 866 636
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		86 009 919	83 625 258

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2016
(modèle de référence)

<i>(Chiffres en Dinars)</i>	Notes	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Revenus	(14)	73 653 744	70 004 952
Coût des ventes	(15)	-46 809 106	-43 808 542
Marges brute		26 844 638	26 196 410
Autres produits d'exploitation	(16)	725 607	483 095
Frais de distribution	(17)	-3 918 263	-4 208 027
Frais d'administration	(18)	-10 752 382	-11 132 909
Autres charges d'exploitation	(19)	-2 702 528	-2 659 423
Résultat d'exploitation		10 197 072	8 679 146
Charges financières nettes	(20)	-1 046 380	-967 727
Produits des placements		0	0
Produits des participations		0	0
Autres gains ordinaires		248 955	80 809
Autres pertes ordinaires		0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges		0	0
Reprise sur provisions pour risques et charges		0	0
Résultat des activités ordinaires avant impôt		9 399 647	7 792 228
Impôt sur les bénéfices	(21)	-2 241 068	-1 923 101
Résultat des activités ordinaires après impôt		7 158 579	5 869 127
Eléments extraordinaires	(22)	-607 892	
Résultat net de l'exercice		6 550 687	5 869 127

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
Exercice clos au 31/12/2016
(modèle de référence)

(Chiffres en Dinars)

	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	78 547 458	76 928 400
Intérêts reçus	4 835	2 287
Encaissements provenant des placements à court terme	0	
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel	-58 002 861	-56 579 215
Encaissements provenant de l'Etat (TVA)	0	
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	-6 126 715	-7 367 302
Intérêts payés	-468 336	-447 006
Décaissements provenant des placements à court terme		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	13 954 381	12 537 164
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-4 680 817	-2 215 218
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	169 132	118 981
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-4 750	-10 691
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	3 500	2 375
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-4 512 935	-2 104 553
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement dépôt de garantie	212 755	183 231
Décaissement dépôt de garantie	-30 401	-44 309
Dividendes et autres distributions payés	-6 814 945	-6 820 240
Dividendes et autres distributions reçus		
Encaissement Emprunts		
Encaissement provenant des subventions d'Investissements		
Encaissement Emprunts	7 450 000	12 650 000
Remboursement d'emprunts	-9 054 893	-13 783 333
Encaissement provenant des activités de financement		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-8 237 484	-7 814 651
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	82 124	65 417
Variation de trésorerie	1 286 086	2 683 377
Trésorerie au début de l'exercice	3 073 619	390 242
Effet périmètre		
Trésorerie à la clôture de l'exercice	4 359 705	3 073 619

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
VITALAIRE (ex 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	76 725	46 402	6 264
Air Liquide Tunisie Services	50 659	2 088	1 222
VITALAIRE (ex Air Séparation Tunisie)	760	<44>	16
Air Liquide SPECNA	3 369	723	272

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.

VITALAIRE (ex 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 24.99% 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 2016.

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,
- VITALAIRE (ex 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 MÉTHODES 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 encours 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 31/12/2015	Acquisitions	Virements de compte à compte	Autres variations	Valeurs brutes au 31/12/2016
Immobilisations incorporelles	3 264 522	24 677	37 161	0	3 326 360
Survaleur (1)	1 059 266				1 059 266
Logiciels	2 145 256	24 677	37 161		2 207 094
Fonds de commerce	60 000				60 000
Immobilisations corporelles	109 644 194	6 242 198	<37 161>	<774 466>	115 074 765
Terrains	909 214				909 214
Constructions	3 678 355	234 076	306 111		4 218 542
Matériel et outillage	46 577 702	92 894	1 330 546	<492 717>	47 508 425
Matériel de transport	5 414 477	863 943	0	<673 554>	5 604 866
M.M.B & A.A.I	13 902 175	20 669	1 433 448	<55 794>	15 300 498
Emballages	38 333 362	288 465	612 509	<14 198>	39 220 138
Immobilisations encours	828 909	4 742 151	<3 719 775>	461 797	2 313 082
Total	112 908 716	6 266 875	-	<774 466>	118 401 125

(1) Ce montant correspond à l'écart d'acquisition dégagé lors de l'intégration de la société VITALAIRE (ex Air Séparation Tunisie).

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2015	Dotations 2016	Autres variations	Amortissements au 31/12/2016
Immobilisations incorporelles	2 425 201	112 305		2 537 506
Survaleur	370 744	52 963		423 707
Logiciels	2 054 457	59 342		2 113 799
Fonds de commerce	0			
Immobilisations corporelles	76 711 924	6 311 117	<1 228 383>	81 794 658
Terrains				
Constructions	2 195 476	139 027	<186 271>	2 148 232
Matériel et outillage	31 862 759	2 766 518	<1 270 268>	33 359 009
Matériel de transport	3 666 849	646 139	<626 731>	3 686 257
M.M.B & A.A.I	8 888 222	1 164 555	869 215	10 921 992
Emballages	30 098 618	1 594 878	<14 328>	31 679 168
Total	79 137 125	6 423 422	<1 228 383>	84 332 164

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Titres de participation (a)	13 555	13 555
Souscription Emprunt National	50 000	50 000
Prêts au personnel (b)	61 762	12 150
Dépôts et cautionnements	176 230	176 231
Total brut	301 547	251 936
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<189 570>	<192 570>
Total net	111 977	59 366

(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	2016	2015
Gaz	2 887 278	3 388 382
Matériel de soudage	2 342 241	2 248 970
Matériel médical	3 774 706	3 589 786
Matières premières	381 782	268 174
Matières consommables	3 756 508	3 521 426
Marchandises en transit	405 583	694 903
Travaux en-cours	18 302	170 420
Total brut	13 566 400	13 882 061
Provision pour dépréciation des stocks	<1 265 537>	<704 112>
Total net	12 300 863	13 177 949

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Clients	23 509 740	23 859 908
Clients, effets à recevoir	4 763 983	2 753 301
Clients douteux ou litigieux	7 403 383	6 663 124
Total brut	35 677 106	33 276 333
Provision pour dépréciation des comptes clients	<7 403 383>	<6 663 124>
Total net	28 273 723	26 613 209

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Etat, crédit de TVA	3 749 130	2 881 444
Impôt sur les sociétés	793 093	682 000
Taxe de formation professionnelle	0	10 528
Consignations en douane	139 828	259 662
Charges comptabilisées d'avance	151 568	171 025
Produits à recevoir	163 747	257 858
Autres actifs courants	997 543	924 157
Total brut	5 994 909	5 186 674
Provision pour dépréciation des autres actifs	<132 344>	<132 344>
Total net	5 862 565	5 054 330

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Prêts à moins d'un an accordé au personnel	13 250	82 011
Titres de placement	2 178	2 178
Total brut	15 428	84 189
Provision pour dépréciation des prêts	-	-
Total net	15 428	84 189

NOTE 7 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Banque de Tunisie	5 246 848	4 712 678
UBCI	15 226	18 965
BIAT	101 319	117 905
Caisses	10 208	10 357
Autres établissements bancaires	2 801	4 719
Total	5 376 402	4 864 624

BILAN – CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2016 se détaille comme suit :

Rubriques		Au 31 décembre 2015 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2015	Autres variations	Au 31 décembre 2016 (avant affectation du résultat)
Capital social	(a)	34 117 750		1 218 475	35 336 225
Réserve légale		3 280 555	131 220		3 411 775
Autres réserves		924 850	<504 699>	<18 475>	401 676
Réserves consolidées		2 013 823	<1 880 944>	<74 165>	58 714
Subvention d'investissement		1 239 588		<304 252>	935 336
Fond social		13 812	100 000	<61 031>	52 781
Intérêts des minoritaires		299 117		3 023	302 140
Résultat de l'exercice		5 869 127	<5 869 127>	6 550 687	6 550 687
Compte spécial d'investissement		-	1 200 000	<1 200 000>	0
Total		47 758 622	<6 823 550>	6 114 262	47 049 334

(a) Il s'agit du capital social de la société mère, Air Liquide Tunisie. Il est divisé en 1 413 449 actions de 25 Dinars chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	836 297	59,17%
Groupe Banque de Tunisie	334 394	23,66%
Groupe Banque Nationale Agricole	156 899	11,10%
Autres	85 859	6,07%
Total	1 413 449	100,00%

NOTE 9 : EMPRUNTS

Le solde de ce poste représente le montant en principal à long terme des emprunts, 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

Rubriques		2016	2015
Dépôt de garantie bouteilles	(a)	12 096 698	11 936 057
Dépôt fondant	(b)	875 323	1 044 653
Total		12 972 021	12 980 710

(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	2016	2015
Fournisseurs d'exploitation	6 592 967	3 834 442
Fournisseurs d'immobilisation	1 635 785	661 466
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	4 872 417	4 386 849
Fournisseurs d'immobilisation factures non parvenues	12 226	12 302
Fournisseurs retenue de garantie	146 868	48 561
Total	13 260 263	8 943 620

NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Charges à payer (a)	1 366 652	1 789 073
Produits constatés d'avance	771 184	894 226
C.N.S.S.	823 378	835 662
Compte courant d'associés (b)	84 377	75 772
Autres impôts et taxes	1 654 575	486 753
Autres créditeurs	2 183 464	2 022 458
Total	6 883 630	6 103 944

a) Ce poste enregistre essentiellement les charges du personnel à payer relatives aux 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	2016	2015
Banque de Tunisie	1 016 697	1 780 588
Autres établissements bancaires	0	10 417
Echéance Emprunts à moins d'un an	3 199 784	4 738 732
Total	4 216 481	6 529 737

ETAT DE RESULTAT**NOTE 14 : REVENUS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Ventes de gaz	56 417 870	54 766 658
Ventes de matériel	17 235 874	15 238 294
Total	73 653 744	70 004 952

NOTE 15 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Achats consommés	30 438 928	27 974 602
Frais de personnel	5 704 792	5 279 254
Dotations aux provisions et amortissements	6 342 498	7 001 988
Autres charges directes	4 322 888	3 552 698
Total	46 809 106	43 808 542

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Produits divers d'exploitation	421 355	136 179
Quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat	304 252	346 916
Total	725 607	483 095

NOTE 17 : COÛTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Achats non stockés	181 596	172 321
Frais de personnel	473 535	611 940
Services extérieurs	2 708 332	2 696 071
Dotations aux provisions et amortissements	554 800	727 695
Total	3 918 263	4 208 027

NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Frais de personnel	5 577 151	5 122 757
Services extérieurs	3 981 719	4 547 026
Achats non stockés	368 612	325 391
Dotations aux provisions et amortissements	824 900	1 137 735
Total	10 752 382	11 132 909

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
Redevances groupe	2 114 000	1 965 522
Services extérieurs	460 278	353 418
Dotations aux provisions et amortissements	128 250	340 483
Total	2 702 528	2 659 423

NOTE 20 : CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2016	2015
<i>Charges financières</i>	1 925 040	1 418 315
Intérêts débiteurs des comptes courants	240 953	182 222
Pertes de change	1 240 130	421 557
Autres charges financières	443 957	814 536
<i>Produits financiers</i>	<878 660>	<450 588>
Intérêts créditeurs des comptes courants	<5 185>	<2 283>
Gain de change	<873 475>	<448 305>
Autres produits financiers	-	-
Charges financières nettes	1 046 380	967 727

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.

NOTE 22 : ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES

Il s'agit de la contribution conjoncturelle exceptionnelle instaurée par les dispositions des articles 48 à 51 de la loi de finances pour l'année 2017.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	2016	2015
Cautions douanières	184 188	743 078
Cautions sur marchés	4 896 457	4 489 692
Total	5 080 645	5 232 770

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES-EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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 2016.

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 2016, 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 2016 un total net de bilan de 86 009 919 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 6 550 687 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 2016, 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, 24/04/2017

Les commissaires aux comptes

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

Mourad GUELLATY