

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AIR LIQUIDE TUNISIE

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

La Société Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mme Abir MATMTI (Conseil Audit Formation) et Mr Walid MOUSSA (Société Mourad GUELLATY et Associés).

BILAN : LES ACTIFS
(Modèle de référence)
(Chiffres en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 326 774	2 316 507	2 316 507
Moins: amortissements		<2 297 933>	<2 293 969>	<2 296 507>
Total immobilisations incorporelles	(1)	28 841	22 538	20 000
Immobilisations corporelles		123 469 728	118 759 140	122 219 879
Moins: amortissements		<100 417 272>	<95 074 773>	<97 764 430>
Total immobilisations corporelles	(1)	23 052 456	23 684 367	24 455 449
Immobilisations financières		1 810 796	1 887 876	1 760 219
Moins: provisions		<131 322>	<131 322>	<131 322>
Total immobilisations financières	(2)	1 679 474	1 756 554	1 628 897
Total des actifs immobilisés		24 760 771	25 463 459	26 104 346
Total des actifs non courants		24 760 771	25 463 459	26 104 346
Actifs courants				
Stocks		4 768 345	5 279 499	4 968 573
Moins: provisions		<390 247>	<841 535>	<279 247>
Stocks nets	(3)	4 378 098	4 437 964	4 689 326
Clients et comptes rattachés		44 339 306	35 491 489	34 973 428
Moins: provisions		<1 758 214>	<1 499 759>	<1 780 021>
Clients et comptes rattachés nets	(4)	42 581 092	33 991 730	33 193 407
Autres actifs courants		19 592 934	16 615 794	2 500 033
Moins: provisions		<354 787>	<113 411>	<354 787>
Autres actifs courants nets	(5)	19 238 147	16 502 383	2 145 246
Placements et autres actifs financiers	(6)	25 513 212	14 002 178	33 515 340
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	20 823	10 039	1 948 117
Total des actifs courants		91 731 372	68 944 294	75 491 436
TOTAL DES ACTIFS		116 492 143	94 407 753	101 595 782

BILAN : LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
(Modèle de référence)
(Chiffres en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Capitaux propres				
Capital social		40 937 600	40 937 600	40 937 600
Réserves		4 093 760	4 004 768	4 004 768
Subventions d'investissements		229 020	446 095	307 068
Fonds Social		357 705	520 106	268 258
Résultats reportés		14 023 235	8 470 048	8 470 047
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		59 641 320	54 378 617	53 987 741
Résultat de l'exercice		13 284 799	10 046 018	13 380 948
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	72 926 119	64 424 635	67 368 689
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		366 046	217 919	275 745
Autres passifs financiers	(9)	9 362 831	9 274 224	9 362 831
Provisions		79 735	79 734	79 735
Total des passifs non courants		9 808 612	9 571 877	9 718 311
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(10)	13 537 359	14 146 721	17 292 303
Autres passifs courants	(11)	17 570 857	5 484 493	6 990 128
Concours bancaires et autres passifs financiers	(12)	2 649 196	780 027	226 351
Total des passifs courants		33 757 412	20 411 241	24 508 782
Total des passifs		43 566 024	29 983 118	34 227 093
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		116 492 143	94 407 753	101 595 782

ETAT DE RESULTAT
(Modèle de référence)
(Chiffres en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Revenus	(13)	21 868 554	15 753 160	34 150 236
Coût des ventes	(14)	<14 814 431>	<11 964 413>	<26 700 559>
Marge brute		7 054 123	3 788 747	7 449 677
Autres produits d'exploitation	(15)	103 048	78 048	270 890
Frais de distribution	(16)	<85 465>	<643 751>	<837 420>
Frais d'administration	(17)	<858 697>	<1 062 178>	<1 325 178>
Autres charges d'exploitation	(18)	<209 279>	<557 697>	<493 154>
Résultat d'exploitation		6 003 730	1 603 169	5 064 815
Produits financiers nets	(19)	827 128	579 387	1 212 267
Produits des placements		1 235 302	858 184	1 356 042
Produits des participations	(20)	8 099 352	6 674 466	6 674 466
Autres gains ordinaires		95 855	1 559 761	1 621 281
Autres pertes ordinaires		<249 812>	<72 269>	<224 012>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		16 011 555	11 202 698	15 704 859
Impôt sur les sociétés	(21)	<2 726 756>	<1 156 680>	<2 323 911>
Résultat des activités ordinaires après impôt		13 284 799	10 046 018	13 380 948

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Modèle de référence)
(Chiffres en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		14 933 913	5 746 404	39 321 074
Intérêts reçus		1 213 499	795 521	1 259 400
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		<23 017 942>	<17 719 369>	<33 735 049>
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(22)	<4 219 791>	<2 453 248>	<3 444 970>
Intérêts payés	(23)	<33 419>	<11 948>	<123 052>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		<11 123 740>	<13 642 640>	3 277 403
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements pour acquisition d'immobilisations	(24)	<1 522 844>	<1 292 288>	<3 054 562>
Encaissements sur cession d'immobilisations		27 238	14 883	422 595
Encaissements sur cession d'immobilisations financières		10 000	-	10 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<1 485 606>	<1 277 405>	<2 621 967>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés		<291>	0	<47 118>
Dividendes et autres distributions reçus		0	0	6 674 466
Encaissement d'emprunts		0	10 000	0
Remboursement d'emprunts		<32 534>	<2 650 000>	<2 764 965>
Décaissement Certificat de dépôt		0	0	<9 000 000>
Encaissement Billets de trésorerie/Compte courant actionnaire	(25)	7 000 000	13 000 000	2 500 000
Encaissement Certificat de dépôt		1 000 000	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		7 967 175	10 360 000	<2 637 617>
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités	(26)	233 415	2 496	<56 252>
Variation de trésorerie		<4 408 756>	<4 557 549>	<2 038 433>
Trésorerie au début de l'exercice		1 948 117	3 986 550	3 986 550
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	<2 460 639>	<570 999>	1 948 117

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 juin 2021

PRODUITS		CHARGES	Période allant du 01 janvier au 30 juin	
			2 021	2 020
Revenus et autres produits				
	21 868 554	Déstockage de production	195 374	
Total	21 868 554	Total	195 374	21 673 180
Production	21 673 180	Achats consommés	10 113 910	12 617 748
				7 164 269
Marge sur coût matières	11 559 271	Autres charges externes	1 602 815	
Total	11 559 271	Total	1 602 815	9 956 456
Valeur Ajoutée Brute	9 956 456	Impôts et taxes	41 496	
		Charges de personnel y compris TFP et FOPROLOS	2 298 260	
Total	9 956 456	Total	2 339 756	7 616 700
Excédent brut d'exploitation	7 616 700	Autres charges ordinaires	4 718 851	
Autres produits d'exploitation	103 048	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 668 993	
Produits des participations	8 099 352	Charges Diverses	47 025	
Produits des placement	2 088 695	Autres Pertes	249 812	
Reprise de provision pour risque		Charges Financières	26 266	
Autres gains	95 855	I. S.	2 726 756	
Total	18 003 650	Total	4 718 851	13 284 799
Résultat positif des activités ordinaires	13 284 799	Effet négatif des modifications comptables		10 046 011

TABEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 juin 2021

Charges par destination	Montant	Ventilation			Autres charges
		Achats consommés (1)	Charges de personnel	Amortissements et provisions	
Coût des ventes	14 814 431	10 296 668	1 789 269	1 553 155	1 175 339
Frais de distribution	85 465	14 263	51 611	0	19 591
Frais d'administration	858 697	<1 648>	457 381	115 838	287 126
Autres charges d'exploitation	209 279	0	0	0	209 279
I/S	2 726 756				2 726 756
	18 694 628	10 309 283	2 298 261	1 668 993	4 418 091

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

***Notes aux Etats Financiers
Intermédiaires***

1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

- Les états financiers de la société Air Liquide Tunisie sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2021.
- 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 des immobilisations 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 31.12.2020	Acquisitions	Reclassement	Cession	Valeurs brutes au 30.06.2021
Immobilisations incorporelles	2 316 507	0	10 267	0	2 326 774
Logiciels	2 296 507		10 267	0	2 306 774
Fonds de commerce	20 000	0	0	0	20 000
Immobilisations corporelles	122 219 879	1 404 451	<10 267>	<144 335>	123 469 728
Terrains	907 294	0	0	0	907 294
Constructions	4 514 911	0	35 623	0	4 550 534
Matériel et outillage	47 026 460	542 602	952 349	0	48 521 411
Matériel de transport	4 134 497	120 980	72 201	<76 400>	4 251 278
M.M.B & A.A.I	17 786 076	89 211	265 395	<67 935>	18 072 747
Emballages	44 424 825	46 496	1 234 508	0	45 705 830
Immobilisations encours	3 425 816	605 161	<2 570 343>	0	1 460 634
Total	124 536 386	1 404 451	0	<144 335>	125 796 502

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2020	Dotation (a)	Autres variations	Amortissements au 30.06.2021
Immobilisations incorporelles	2 296 507	1 426	-	2 297 933
Logiciels	2 296 507	1 426	-	2 297 933
Immobilisations corporelles	97 764 430	2 797 177	<144 335>	100 417 272
Constructions	3 057 932	50 179	-	3 108 111
Matériel et outillage	40 786 901	315 639	-	41 102 540
Matériel de transport	3 396 141	103 041	<76 400>	3 422 782
M.M.B & A.A.I	13 070 683	1 532 045	<67 935>	14 534 793
Emballages	37 452 773	796 273	-	38 249 046
Total	100 060 937	2 798 603	<144 335>	102 715 205

(a) Les frais d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services et de SPECNA ont été refacturés au 30 juin 2021 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour des montants respectifs de 1.093.722 DT, et 125.081 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Titres de participation (a)	754 046	754 046	754 046
Souscription Emprunt National	0	10 000	10 000
Prêts au personnel	57 411	59 011	59 011
Dépôts et cautionnements	999 339	1 064 819	937 162
Total brut	1 810 796	1 887 876	1 760 219
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	<131 322>	<131 322>	<131 322>
Total net	1 679 474	1 756 554	1 628 897

(a) Le solde de ce compte comprend principalement la valeur des titres détenus dans la filiale, la société Air Liquide Tunisie Services, pour un montant de 749.940DT correspondant à la détention de 99,99 % de son capital.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Matières premières	520 410	654 610	522 105
Matières consommables	3 669 395	3 409 623	3 531 514
Gaz fabriqués	560 232	1 208 905	889 822
Marchandises en transit	18 308	6 361	25 132
Total brut	4 768 345	5 279 499	4 968 573
Provision pour dépréciation des stocks	<390 247>	<841 535>	<279 247>
Total net	4 378 098	4 437 964	4 689 326

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Air Liquide Tunisie Services	35 985 789	25 375 604	26 810 493
Autres clients	8 353 517	10 115 885	8 162 935
Total brut	44 339 306	35 491 489	34 973 428
Provision pour dépréciation des clients	<1 758 214>	<1 499 759>	<1 780 021>
Total net	42 581 092	33 991 730	33 193 407

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Charges payées ou comptabilisées d'avance	394 487	162 148	133 190
Sociétés du Groupe (a)	2 247 048	1 312 256	179 323
Consignations en douane	23 110	22 261	23 110
Produits à recevoir (b)	16 049 937	11 900 411	447 392
TVA	0	361 609	0
Report d'IS	0	140 845	67 072
Autres comptes d'actifs courants	878 352	2 716 264	1 649 946
Total brut	19 592 934	16 615 794	2 500 033
Provision pour dépréciation des autres actifs	<354 787>	<113 411>	<354 787>
Total	19 238 147	16 502 383	2 145 246

(a) Ce poste enregistre principalement les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie Services pour le compte d'Air Liquide Tunisie.

(b) Ce poste enregistre notamment la redevance due par Air Liquide Tunisie Services à Air Liquide Tunisie au titre du premier semestre de l'exercice 2021 pour un montant de 6.420.166 DT ainsi que les dividendes à recevoir de Air Liquide Tunisie Services d'un montant de 8.099.352 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Prêts à moins d'un an accordé au personnel	11 034	-	13 162
Titres de placement	8 002 178	2 178	9 002 178
Billet de trésorerie	17 500 000	14 000 000	24 500 000
Total	25 513 212	14 002 178	33 515 340

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Banque de Tunisie	0	0	1 940 709
UBCI	1 369	1 545	1 369
Autres établissements bancaires	2 624	2 624	2 624
Caisses	16 830	5 870	3 415
Total	20 823	10 039	1 948 117

BILAN – PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2021 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31.12.2020 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2020	Autres variations	Au 30 juin 2021
Capital social (a)	40 937 600	0	0	40 937 600
Réserve légale	4 004 768	88 992	0	4 093 760
Fonds Social	268 258	370 000	<280 553>	357 705
Résultat reportés	8 470 047	5 553 188	0	14 023 235
Subvention d'investissement	307 068	0	<78 048>	229 020
Résultat de l'exercice	13 380 948	<13 380 948>	13 284 799	13 284 799
Total	67 368 689	(b)<7 368 768>	12 926 198	72 926 119

(a) Le capital est divisé en 1 637 504 actions de 25 DT chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 30 juin 2021 statuant sur les états financiers de 2020.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	967 933	59,11%
Banque de Tunisie	269 597	16,46%
Banque Nationale Agricole	181 146	11,06%
Autres	218 828	13,37%
Total	1 637 504	100,00%

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste correspond aux dépôts de garantie reçus des clients. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils ont été pris par le client.

NOTE 10 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Fournisseurs d'exploitation	7 961 047	11 350 534	12 171 943
Fournisseurs d'immobilisation	1 574 402	929 756	2 045 608
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de Garantie	0	86	0
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	3 975 658	1 734 390	2 942 797
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	26 252	131 955	131 955
Total	13 537 359	14 146 721	17 292 303

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Charges à payer	4 928 069	919 950	1 880 172
C.N.S.S.	418 166	265 379	586 214
Compte courant actionnaires (b)	7 463 330	47 431	94 853
Produits constatés d'avance	73 932	64 901	103 455
Société du Groupe (a)	96 219	306 385	0
Impôts et taxes	1 954 955	138 910	2 297 941
Autres créditeurs	2 458 823	3 741 537	2 027 493
TVA	177 363	0	0
Total	17 570 857	5 484 493	6 990 128

(a) Ce poste enregistre les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie pour le compte d'Air Liquide Tunisie Services.

(b) Ce poste comporte essentiellement les dividendes à payer suite à la décision de l'AGO du 30 juin 2021 pour un montant de 7.368.768 DT.

NOTE 12 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Banque de Tunisie	2 481 462	581 038	0
Intérêts échus non courus	7 125	30 000	0
Échéance Emprunts à moins d'un an	160 609	168 989	226 351
Total	2 649 196	780 027	226 351

ETAT DE RESULTAT

NOTE 13 : REVENUS

Le solde de ce poste englobe le chiffre d'affaires réalisé sur les ventes de gaz et de matériel durant le premier semestre de l'année 2021.

NOTE 14 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Achats consommés	10 296 668	8 533 616	17 784 744
Frais de personnel	1 789 269	1 266 794	2 651 262
Services extérieurs	1 553 155	462 455	3 188 174
Amortissements et provisions	1 175 339	1 701 548	3 076 379
Total	14 814 431	11 964 413	26 700 559

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Location	25 000	26 907	53 815
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	78 048	51 141	217 075
Total	103 048	78 048	270 890

NOTE 16 : FRAIS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Achats non stockés	14 263	47 870	6 661
Frais de personnel	51 611	178 369	323 933
Services extérieurs	19 591	348 722	372 571
Amortissements et provisions	0	68 790	134 255
Total	85 465	643 751	837 420

NOTE 17 : FRAIS D'ADMINISTRATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Frais du personnel administratif	457 381	7 405	720 729 *
Services extérieurs	287 126	526 584	268 674
Achats non stockés	<1 648>	373 966	14 765
Amortissements et provisions	115 838	154 223	321 010
Total	858 697	1 062 178	1 325 178

NOTE 18 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Redevance Air Liquide SA	209 212	155 543	238 209
Amortissements et provisions	0	0	254 945
Services extérieurs	67	402 154	0
Total	209 279	557 697	493 154

NOTE 19 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Charges financières	<40 543>	<163 468>	<287 628>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<20 000>	<67 217>	<102 136 >
Intérêts des emprunts	<20 543>	<6 107>	<17 554 >
Pertes de change	0	<90 144>	<167 938>
Produits financiers	867 671	742 855	1 499 895
Intérêts de retard	0	0	1 453 089
Intérêts sur compte courant actionnaires débiteur	845 674	711 901	0
Intérêts créditeurs des comptes courants	7 720	6 255	11 574
Gain de change	14 277	24 699	35 232
Produits financiers nets	827 128	579 387	1 212 267

NOTE 20 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Il s'agit des dividendes à percevoir de la filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2020.

NOTE 21 : IMPOT SUR LES SOCIETES

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Impôt sur les Bénéfices	2 330 250	1 114 921	2 228 689
Contribution sociale de solidarité 1%	155 350	41 759	95 222
Retenues à la sources Libératoires	241 156	0	0
Total	2 726 756	1 156 680	2 323 911

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 22 : 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 au titre du contrôle fiscal.

NOTE 23 : INTERETS PAYES

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

NOTE 24 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS

Ce poste représente les paiements sur investissements corporels et incorporels réalisés au cours du premier semestre de l'exercice 2021.

NOTE 25 : ENCAISSEMENT COMPTE COURANT ACTIONNAIRE

Ce poste présente les encaissements provenant de remboursements des billets de trésorerie sur compte courant associés. Il s'agit d'un crédit renouvelable dont les différents flux d'encaissement et des décaissements se présente comme suit :

Montant souscrits au 31/12/2020	Montant souscrits au 30/06/2021	Total encaissements	Total décaissements	Encaissements nets
24 500 000	17 500 000	140 500 000	<133 500 000>	7 000 000

NOTE 26 : INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste représente l'incidence des variations des taux de change sur les liquidités en devises.

NOTE 27 : TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le total de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Banque de Tunisie	<2 481 462>	<581 038>	1 940 709
UBCI	1 369	1 545	1 369
Autres établissements bancaires	2 624	2 624	2 624
Caisses	16 830	5 870	3 415
Total	<2 460 639>	<570 999>	1 948 117

NOTE 28 : NOTE SUR LES PARTIES LIEES

a) Identification des parties liées

Les parties liées objet de la présente note sont :

- Les administrateurs et le Directeur Général de la société Air Liquide Tunisie SA ;
- Les actionnaires ;
- Les sociétés du groupe :

Société	Relation avec ALTS
Air Liquide Tunisie Services SA	Société filiale
Vitalaire SARL	Société filiale
Air Liquide Specna	Société filiale
Air Liquide SA	Société du groupe
Air Liquide Maroc	Société du groupe
Air Liquide Côte d'Ivoire	Société du groupe
Air Liquide Middle East North Africa	Société du groupe

b) Transactions avec les parties liées

Compte tenu des préconisations de la NCT 39 en matière d'informations sur les parties liées, les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 1^{er} décembre 2020 avec la société Air Liquide Specna un contrat de location des constructions édifiées sur un terrain à usage industriel d'une superficie de 1000 m² sis à la zone industrielle de Borj Cedria pour une durée de trois ans à partir du 1^{er} décembre 2020. Le loyer annuel est fixé à la somme globale et forfaitaire de 50.000 dinars hors taxes payable annuellement. Le loyer est augmenté de 3% par an à partir de la deuxième année. Cette convention a été ratifiée par votre Conseil d'administration du 15 avril 2021.

Le montant non encore encaissé à la date du 30 juin 2021 s'élève à 29.750 DT TTC.

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu, en date du 9 novembre 2020, un avenant à la convention de fournitures et de services avec la société Air Liquide Tunisie Services SA qui date du 2 août 1993, telle que modifiée par les avenants du 1^{er} janvier 2012, du 6 octobre 2014 et du 18 mai 2015, autorisés respectivement par votre Conseil d'administration du 17 décembre 1993, du 19 novembre 2012, du 17 avril 2015, du 12 avril 2016 et du 4 novembre 2020. Cette convention porte sur la commercialisation des gaz industriels et médicaux fabriqués ou importés ainsi que le matériel médical et de soudage et les prestations fournies par la société Air Liquide Tunisie SA dans les domaines de l'assistance technique, de la gestion, et de la mise à disposition de la logistique. Suite au présent avenant, autorisé par votre Conseil d'administration du 4 novembre 2020, la société Air Liquide Tunisie SA facture à la société Air Liquide Tunisie Services SA un montant correspondant aux coûts supportés des différents travaux, prestations et mise à disposition moyennant une marge de 8%.

Le montant total engagé jusqu'au 30 juin 2021 envers la société Air Liquide Tunisie Services SA au titre de cette convention s'est élevé à 6.420.166 DT HTVA.

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 9 novembre 2020 un avenant à l'accord de fourniture et services conclu avec la société Air Liquide Specna en date du 6 octobre 2014 et autorisé par le Conseil d'administration du 17 avril 2015. Cet avenant porte sur :
 - La mise à disposition par la société Air Liquide Tunisie SA de l'unité de production FLOXFILL, et

- La fourniture de prestations par Air Liquide Tunisie SA dans les domaines de la gestion industrielle et logistique et de la gestion administrative et financière dont notamment : l'établissement et le respect des règles de qualité et de sécurité, l'analyse des gaz, la recherche et développement, la gestion des approvisionnements...

Le présent avenant est conclu pour une période de deux ans avec effet rétroactif à partir du 01 janvier 2020, il se renouvellera ensuite d'année en année par tacite reconduction.

En rémunération de ces différents travaux, prestations et mises à disposition la société Air Liquide Tunisie SA facture à la société Air Liquide Specna un montant correspondant aux coûts supportés moyennant une marge de 8%.

Selon le nouvel avenant autorisé par votre Conseil d'administration du 4 novembre 2020, le montant total engagé jusqu'au 30 juin 2021 envers la société Air Liquide Specna s'est élevé à 125.081 DT HTVA.

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 9 novembre 2020 un avenant au contrat de prestation de services informatiques intra-groupe conclu le 1^{er} février 2018 avec la société Air Liquide SA avec entrée en vigueur rétroactive au 1^{er} janvier 2017, autorisé par votre Conseil d'administration du 29 mars 2018, ayant pour objet la réalisation de services informatiques dans le cadre du projet d'assistance informatique (Help Desk) du Hub AMEI, de l'IT area management et du support Infrastructure AMEI.

Selon le nouvel avenant autorisé par votre Conseil d'administration du 4 novembre 2020, la société Air Liquide Tunisie SA facture à la société Air Liquide SA un montant correspondant aux coûts supportés moyennant une marge de 5%.

Le montant total engagé envers la société Air Liquide SA durant le première semestre 2021 au titre de cette convention s'est élevé à 264.943 DT.

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 9 novembre 2020 un contrat de sous licence avec les sociétés du groupe Air Liquide Tunisie Services SA, Vitalaire et Air Liquide Specna pour une durée de 3 ans prenant effet rétroactivement le 1^{er} janvier 2020 et renouvelable par tacite reconduction, autorisé par le Conseil d'administration du 4 novembre 2020, et ayant pour objet :
 - Le droit de l'exploitation et de l'utilisation du nom commercial « AIR LIQUIDE ».
 - Le droit d'utilisation de la technologie pour l'utilisation et la commercialisation entrant dans le champ d'application du contrat entre Air Liquide Tunisie SA « ALT » et Air Liquide SA « ALSA » et qui couvre toutes les inventions brevetées ou brevetables ainsi que tout procédé et développement constituant des accessoires indispensables desdites inventions.
 - Le droit d'usage des logiciels et des services auprès de la société Air Liquide SA « ALSA ».

En contrepartie de ces prestations, chaque société bénéficiaire verse à la société Air Liquide Tunisie une rémunération proportionnelle à son chiffre d'affaires fixée comme suit :

- Au titre du droit d'exploitation et d'utilisation du nom commercial « AIR LIQUIDE » : une rémunération égale à 0,3% du chiffre d'affaires hors taxes annuel net de toutes réductions commerciales et financières.
- Au titre du droit d'utilisation de la technologie : une rémunération égale à 3,2% du chiffre d'affaires hors taxes annuel net de toutes réductions commerciales et financières.

- Au titre du droit d'usage des logiciels et des services auprès de la société « ALSA » : une rémunération correspondante au montant payé par la société « ALT » à la société « ALSA » est répartie selon un coefficient contractuel.

Le montant total engagé jusqu'au 30 juin 2021 dans le cadre de cette convention s'est élevé à 1.773.805 DT HTVA.

- Contrat de services conclu le 1^{er} janvier 2019 avec la société Air Liquide SA pour une durée de 5 ans, autorisé par votre Conseil d'administration du 26 novembre 2019, et ayant pour objet la fourniture du droit d'usage de logiciels et de services informatiques incluant l'approvisionnement d'équipements, support technique et maintenance moyennant le paiement d'une facture semestrielle.

La charge totale de l'exercice au 30 juin 2021 relative à cette convention s'est élevée à 408.977 DT. Le montant non encore réglé est de 408.977 DT.

- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 25 décembre 2019 une convention de souscription à des billets de trésorerie émis par la société Air Liquide Tunisie Service auprès de la Banque de Tunisie. En vertu de cette convention, la société Air Liquide Tunisie Services S.A a émis un billet de trésorerie, où il y aura un seul et unique souscripteur qui est Air Liquide Tunisie S.A, pour un montant maximal de 25.000.000 DT pour l'exercice 2020 et les années suivantes, et moyennant un taux d'intérêt de 8% l'an, avec possibilité de remboursement anticipé ou de prorogation. Ladite convention a été entérinée lors de la réunion du Conseil d'administration tenue le 24 avril 2020.

Au 30 juin 2021, le montant des billets de trésorerie souscrit par la société Air Liquide Tunisie s'élève à 17.500.000 DT et les produits financiers relatifs à cette convention s'élèvent à 915.784 DT.

- Contrat de services conclu le 10 juin 2019 avec la société Air Liquide Middle East North Africa (ALMENA), autorisé par votre Conseil d'administration du 26 novembre 2019, ayant pour objet la supervision, le monitoring et l'optimisation à distance de la production des usines d'Air Liquide Tunisie moyennant le paiement d'une facture semestrielle.

La charge enregistrée au 30 juin 2021 au titre de cette convention s'élève à 127.820DT.

- Convention de crédit fournisseur conclue le 1^{er} décembre 2006 avec la société Air Liquide Tunisie Services SA et autorisée par votre Conseil d'administration du 25 décembre 2006 ayant pour objet la facturation des intérêts de retard relatifs aux créances échues et impayées.

Le montant total engagé jusqu'au 30 juin 2021 envers la société Air Liquide Tunisie Services SA au titre de cette convention s'est élevé à 845.674 DT HTVA.

NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan correspondent aux cautions douanières pour un montant de 32.060 DT.

NOTE 30 : NOTE SUR LA PANDEMIE DE LA COVID-19 ET SON INCIDENCE EVENTUELLE FUTURE

Les hypothèses sous-jacentes et les principes comptables retenus lors de l'établissement des états financiers sont ceux prévus au niveau du cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes. L'hypothèse sous-jacente de continuité d'exploitation est bien retenue et vérifiée lors de l'élaboration desdits états.

Aucun changement significatif d'estimation n'est constaté et ayant un impact sur la situation financière et la performance de la société depuis l'arrêté des derniers états

financiers (annuels et intermédiaires).

La société Air Liquide Tunisie n'a pas procédé au dépôt de demandes lui permettant de bénéficier des mesures gouvernementales de soutien.

Les éléments inhabituels constatés suite à la pandémie peuvent être résumés de la manière ci-dessous :

- Par rapport aux données du 1^{er} semestre de l'exercice 2020, Air Liquide Tunisie a enregistré en 2021 une augmentation globale de 32% de son chiffre d'affaires. Cette augmentation est une conséquence de l'effet de l'augmentation de la demande des produits destinés au secteur hospitalier à cause de la COVID-19. Le chiffre d'affaires à l'export du 1^{er} semestre 2021 a connu par rapport à celui de la même période de 2020 une augmentation de 12%, et les ventes sur le marché local sont en croissance de 36%,
- Une augmentation au niveau de la production de 44% durant les six premiers mois de 2021 par rapport à la même période de l'exercice précédent, soit 6 340 Tonnes afin d'assurer la couverture du besoin du pays en oxygène médical.

Par décision du 27 avril 2021 des autorités Tunisiennes, il a été décidé de réquisitionner toute la production de l'oxygène au profit de la consommation nationale des hôpitaux et des cliniques dans le cadre de la gestion de la crise sanitaire de la Covid-19. Cette décision a contraint la société à suspendre les livraisons d'oxygène industriel avec pour conséquences certaines perturbations d'approvisionnement des autres gaz.

Aucun indice ne peut être signalé indiquant que la société pourrait ne pas honorer ses engagements et par suite mettre en cause sa performance financière.

Tunis, le 30 septembre 2021

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société

Air Liquide Tunisie SA
37, rue des Entrepreneurs
Z.I. la Charguia II – 2035 Ariana

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Introduction

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société Air Liquide Tunisie SA, comprenant le bilan établi au 30 juin 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres totalisant 72.926.119 dinars tunisiens y compris le bénéfice de la période s'élevant à 13.284.799 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux 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 en 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 d'audit 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 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 arrêtée au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis, le 30 septembre 2021

Conseil Audit Formation

Société Mourad Guellaty et Associés

Abir Matmti

Walid Moussa