

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 2019, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mme Abir Matmti (Conseil Audit Formation) et Mr Walid MOUSSA (Société Mourad GUELLATY et Associés).

Bilan
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 316 507	2 316 507	2 316 507
Moins: amortissements		<2 255 692>	<2 199 997>	<2 228 020>
Total immobilisations incorporelles	(1)	60 815	116 510	88 487
Immobilisations corporelles		116 611 110	113 413 246	114 879 324
Moins: amortissements		<92 170 459>	<86 920 990>	<89 536 862>
Total immobilisations corporelles	(1)	24 440 651	26 492 256	25 342 462
Immobilisations financières		954 347	988 973	964 347
Moins: provisions		<131 322>	<131 322>	<131 322>
Total immobilisations financières	(2)	823 025	857 651	833 025
Total des actifs immobilisés		25 324 491	27 466 417	26 263 974
Total des actifs non courants		25 324 491	27 466 417	26 263 974
Actifs courants				
Stocks		4 600 058	5 528 211	5 048 639
Moins: provisions		<761 000>	<580 000>	<650 000>
Stocks nets	(3)	3 839 058	4 948 211	4 398 639
Clients et comptes rattachés		34 351 413	41 481 526	21 806 149
Moins: provisions		<1 409 457>	<1 255 468>	<1 343 457>
Clients et comptes rattachés nets	(4)	32 941 956	40 226 058	20 462 692
Autres actifs courants (*)		17 900 476	11 613 694	26 681 435
Moins: provisions		<90 763>	<90 763>	<90 763>
Autres actifs courants nets	(5)	17 809 713	11 522 931	26 590 672
Placements et autres actifs financiers	(6)	12 139	7 903	10 803
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	764 952	118 408	1 855 368
Total des actifs courants		55 367 818	56 823 511	53 318 174
TOTAL DES ACTIFS		80 692 309	84 289 928	79 582 148

(*) Les montants relatifs à la période close au 30.06.2018 ont été retraités à des fins comparatives.

Bilan
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Capitaux propres				
Capital social		40 047 675	37 691 950	37 691 950
Réserves		3 769 195	3 647 611	3 647 610
Subventions d'investissements		346 955	527 712	410 555
Fonds Social		383 098	92 766	27 687
Résultats reportés		432 684	104 030	104 030
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		44 979 607	42 064 069	41 881 832
Résultat de l'exercice		6 387 307	6 004 464	9 960 515
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		-	-	2 355 725
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	51 366 914	48 068 533	51 842 347
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		331 508	438 971	374 053
Autres passifs financiers	(9)	9 176 188	12 296 852	9 094 007
Provisions		67 735	67 735	67 735
Total des passifs non courants		9 575 431	12 803 558	9 535 795
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(10)	11 357 833	12 049 325	12 299 685
Autres passifs courants (*)	(11)	4 903 408	5 304 940	5 767 802
Concours bancaires et autres passifs financiers	(12)	3 488 723	6 063 572	136 519
Total des passifs courants		19 749 964	23 417 837	18 204 006
Total des passifs		29 325 395	36 221 395	27 739 801
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		80 692 309	84 289 928	79 582 148

(*) Les montants relatifs à la période close au 30.06.2018 ont été retraités à des fins comparatives.

Etat de résultat
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Revenus	(13)	17 530 135	16 169 438	32 117 280
Coût des ventes	(14)	<13 383 028>	<11 868 414>	<24 534 695>
Marge brute		4 147 107	4 301 024	7 582 585
Autres produits d'exploitation	(15)	89 226	131 213	286 620
Frais de distribution	(16)	<399 803>	<510 764>	<1 039 523>
Frais d'administration	(17)	<864 457>	<722 088>	<1 567 831>
Autres charges d'exploitation		<333 695>	<265 618>	<1 251 603>
Résultat d'exploitation		2 638 378	2 933 767	4 010 248
Produits financiers nets	(18)	643 223	1 190 594	1 818 156
Produits des participations	(19)	4 094 672	2 639 789	2 639 789
Autres gains ordinaires		93 890	62 494	5 266 560
Autres pertes ordinaires		<139 059>	-	<1 206 776>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		7 331 104	6 826 644	12 527 977
Impôt sur les sociétés	(20)	<943 797>	<822 180>	<2 567 462>
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 387 307	6 004 464	9 960 515

Etat des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		7 084 910	21 225 334	72 306 999
Intérêts reçus		2 498	968	7 716
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		<19 710 958>	<16 966 555>	<36 996 351>
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	<3 871 073>	<3 175 793>	<4 379 624>
Intérêts payés	(22)	<81 511>	<105 241>	<260 767>
Flux de trésorerie provenant /affectés à l'exploitation		<16 576 134>	978 713	30 677 973
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements pour acquisition d'immo. corp. et incorp.	(23)	<1 389 888>	<882 478>	<2 794 707>
Encaissements sur cession d'immobilisations corp. et incorp.		-	62 875	2 362 875
Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières		-	<11 000>	<14 000>
Encaissements sur cession d'immo. financières		10 000	-	20 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<1 379 888>	<830 603>	<425 832>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés		<6 776 640>	<5 977 387>	<5 978 663>
Dividendes et autres distributions reçus		-	-	2 639 789
Encaissement d'emprunts		-	4 600 000	7 200 000
Remboursement d'emprunts		<18 524>	-	<7 245 232>
Encaissement compte courant actionnaire		21 879 118	-	-
Décaissement compte courant actionnaire		<1 500 000>	-	<25 000 000>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		13 583 954	<1 377 387>	<28 384 106>
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités	(24)	<9 564>	4 268	6 862
Variation de trésorerie		<4 381 632>	<1 225 009>	1 874 897
Trésorerie au début de l'exercice		1 855 368	<19 529>	<19 529>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(25)	<2 526 264>	<1 244 538>	1 855 368

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 juin 2019

PRODUITS		CHARGES		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31/12/2018
				2 019	2 018		
Revenus et autres produits	17 530 135	Déstockage de production	3 447 023				
Total	17 530 135	Total	3 447 023	Production	14 083 112	13 341 508	25 770 712
Production	14 083 112	Achats consommés	5 737 836	Marge sur coût matières	8 345 276	9 258 463	16 451 749
Marge sur coût matières	8 345 276	Autres charges externes	1 889 119				
Total	8 345 276	Total	1 889 119	Valeur Ajoutée Brute	6 456 157	7 695 894	13 403 301
Valeur Ajoutée Brute	6 456 157	Impôts et taxes	42 366				
Total	6 456 157	Charges de personnel y compris TFP et FOPROLOS	2 080 911				
Total	6 456 157	Total	2 123 277	Excédent brut d'exploitation	4 332 880	5 104 788	8 660 458
Excédent brut d'exploitation	4 332 880	Autres charges ordinaires	2 999 604				
Autres produits d'exploitation	89 226	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 756 799				
Produits des participations	4 094 672	Charges Diverses	26 929				
Produits des placements	-	- Autres Pertes	139 059				
Produits Financiers	776 243	Charges Financières	133 020				
Reprise de provision pour risque	-	- I. S.	943 797				
Autres gains	93 890						
Total	9 386 911	Total	2 999 604	Résultat des activités ordinaires	6 387 307	6 004 464	9 960 515
Résultat positif des activités ordinaires	6 387 307			Résultat net après modifications comptables	6 387 307	6 004 464	9 960 515

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2019

Charges par destination	Montant	Ventilation			
		Achats consommés (1)	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	13 383 028	9 100 585	1 551 764	1 518 386	1 212 293
Frais de distribution	399 803	63 781	235 469	78 719	21 834
Frais d'administration	864 457	12 522	294 247	166 421	391 267
Autres charges d'exploitation	333 695	-	-	-	333 695
I/S	943 797	-	-	-	943 797
	15 924 780	9 176 888	2 081 480	1 763 526	2 902 886

(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 2019.
- 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 31.12.2018	Acquisitions	Virements de compte à compte	Valeurs brutes au 30.06.2019
Immobilisations incorporelles	2 316 507	-	-	2 316 507
Logiciels	2 296 507	-	-	2 296 507
Fonds de commerce	20 000	-	-	20 000
Immobilisations corporelles	114 879 324	1 731 786	-	116 611 110
Terrains	907 294	-	-	907 294
Constructions	4 395 657	-	<228 622>	4 167 035
Matériel et outillage	47 486 562	122 695	633 239	48 242 496
Matériel de transport	3 838 497	-	108 311	3 946 808
M.M.B & A.A.I	15 883 368	6 047	805 441	16 694 856
Emballages	40 787 692	4 987	659 671	41 452 350
Immobilisations encours	1 580 254	1 598 057	<1 978 040>	1 200 271
Total	117 195 831	1 731 786	-	118 927 617

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31.12.2018	Dotation 2019	Virements de compte à compte	Amortissements au 30.06.2019
Immobilisations incorporelles	2 228 020	27 672	-	2 255 692
Logiciels	2 228 020	27 672	-	2 255 692
Immobilisations corporelles	89 536 862	2 633 597	-	92 170 459
Constructions	2 566 545	170 479	<272 380>	2 464 644
Matériel et outillage	37 435 443	1 512 369	<833 273>	38 114 539
Matériel de transport	3 051 149	103 320	-	3 154 469
M.M.B & A.A.I	11 956 730	135 157	1 105 653	13 197 540
Emballages	34 526 995	712 272	-	35 239 267
Total	91 764 882	2 661 269		94 426 151

(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 2019 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour des montants respectifs de 965 653 DT et 115 816 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Titres de participation(a)	754 046	754 046	754 046
Souscription Emprunt National	20 000	50 000	30 000
Prêts au personnel(b)	59 011	63 637	59 011
Dépôts et cautionnements	121 290	121 290	121 290
Total brut	954 347	988 973	964 347
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	<131 322>	<131 322>	<131 322>
Total net	823 025	857 651	833 025

(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 :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Matières premières	441 659	527 734	353 489
Matières consommables	3 343 512	3 468 965	3 404 139
Gaz fabriqués	791 300	1 527 397	1 231 631
Marchandises en transit	23 587	4 115	59 380
Total brut	4 600 058	5 528 211	5 048 639
Provision pour dépréciation des stocks	<761 000>	<580 000>	<650 000>
Total net	3 839 058	4 948 211	4 398 639

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Air Liquide Tunisie Services	28 786 962	36 294 037	16 398 929
Autres clients	5 564 451	5 187 489	5 407 220
Total brut	34 351 413	41 481 526	21 806 149
Provision pour dépréciation des clients	<1 409 457>	<1 255 468>	<1 343 457>
Total net	32 941 956	40 226 058	20 462 692

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Charges payées ou comptabilisées d'avance	65 036	9 239	59 251
Sociétés du Groupe (a)	952 133	876 177	380 702
Consignations en douane	17 750	34 250	17 750
Produits à recevoir (b)	9 832 555	8 870 701	193 445
Compte Courant actionnaire	4 620 882	-	25 000 000
TVA	-	104 364	-
Autres comptes d'actifs courants	2 412 120	1 718 963	1 030 287
Total brut	17 900 476	11 613 694	26 681 435
Provision pour dépréciation des autres actifs	<90 763>	<90 763>	<90 763>
Total	17 809 713	11 522 931	26 590 672

(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 2019 pour un montant de 5.040.000 DT ainsi que les dividendes à recevoir de Air Liquide Tunisie Services d'un montant de 4.094.672 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	9 961	5 725	8 625
Titres de placement	2 178	2 178	2 178
Total	12 139	7 903	10 803

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Banque de Tunisie	754 787	106 712	1 843 384
UBCI	1 906	2 196	2 087
Autres établissements bancaires	2 624	2 624	2 624
Caisses	5 635	6 876	7 273
Total	764 952	118 408	1 855 368

BILAN – PASSIF

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2019 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31.12.2018 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2018	Autres variations	Au 30 Juin 2019
Capital social (a)	37 691 950	-	2 355 725	40 047 675
Réserve légale	3 647 610	121 585	-	3 769 195
Fonds Social	27 687	370 000	<14 589>	383 098
Subvention d'investissement	410 555	-	<63 600>	346 955
Report à nouveau	104 030	328 654	-	432 684
Résultat de l'exercice	9 960 515	<9 960 515>	6 387 307	6 387 307
Compte spécial d'investissement	-	2 355 725	<2 355 725>	-
Total	51 842 347	(b) <6 784 551>	6 309 118	51 366 914

(a) Le capital est divisé en 1 601 907 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 28 mai 2019 statuant sur les états financiers de 2018.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	946 892	59,11%
Banque de Tunisie	271 549	16,95%
Banque Nationale Agricole	177 208	11,06%
Autres	206 258	12,88%
Total	1 601 907	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	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Fournisseurs d'exploitation	7 274 719	8 086 634	8 427 427
Fournisseurs d'immobilisation	978 158	883 489	837 341
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de Garantie	2 830	43 273	2 830
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	3 102 126	2 964 937	3 032 087
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	-	70 992	-
Total	11 357 833	12 049 325	12 299 685

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Charges à payer	126 388	659 121	1 038 952
C.N.S.S.	378 160	477 852	466 209
Compte courant actionnaires	98 391	91 757	90 481
Société du Groupe (a)	391 506	91 536	6 046
Impôts et taxes	537 647	126 373	2 581 467
Autres créditeurs	3 371 316	3 858 301	1 584 647
Total	4 903 408	5 304 940	5 767 802

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

NOTE 12 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Banque de Tunisie	3 291 216	1 362 946	-
Intérêts échus non courus	45 018	-	32 000
Échéance Emprunts à moins d'un an	152 489	4 700 626	104 519
Total	3 488 723	6 063 572	136 519

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 2019.

NOTE 14 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Achats consommés	9 100 585	6 755 991	15 628 214
Frais de personnel	1 551 764	2 023 249	3 427 224
Services extérieurs	1 212 293	1 102 717	2 076 214
Amortissements et provisions	1 518 386	1 986 457	3 403 043
Total	13 383 028	11 868 414	24 534 695

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Location	25 626	14 056	48 812
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	63 600	117 157	237 808
Total	89 226	131 213	286 620

NOTE 16 : FRAIS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Achats non stockés	63 781	10 542	19 919
Frais de personnel	235 469	260 469	541 646
Services extérieurs	21 834	147 990	311 011
Amortissements et provisions	78 719	91 763	166 947
Total	399 803	510 764	1 039 523

NOTE 17 : FRAIS D'ADMINISTRATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Frais du personnel administratif	294 247	266 049	694 413
Services extérieurs	391 267	282 532	505 291
Achats non stockés	12 522	4 442	17 398
Amortissements et provisions	166 421	169 065	350 729
Total	864 457	722 088	1 567 831

NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<i>Charges financières</i>	<210 298>	<152 656>	<841 851>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<61 000>	<54 259>	<122 964>
Intérêts des emprunts	<15 153>	<20 407>	<180 808>
Escompte	<78>	-	-
Pertes de change	<134 067>	<77 990>	<538 079>
<i>Produits financiers</i>	853 521	1 343 250	2 660 007
Intérêts de retard (a)	-	1 231 939	2 226 277
Intérêts sur compte courant actionnaires débiteur	817 068	-	29 589
Intérêts créditeurs des comptes courants	2 671	968	7 716
Gain de change	33 782	110 343	396 425
Produits financiers nets	643 223	1 190 594	1 818 156

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

NOTE 19 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Il s'agit des dividendes perçus de la filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2018.

NOTE 20 : 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 21 : 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 22 : INTERETS PAYES

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

NOTE 23 : 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 2019.

NOTE 24 : 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 25 : TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le total de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Banque de Tunisie	<2 539 046>	<1 256 234>	1 843 384
UBCI	1 906	2 196	2 087
Autres établissements bancaires	2 624	2 624	2 624
Caisses	8 252	6 876	7 273
Total	<2 526 264>	<1 244 538>	1 855 368

NOTE 26 : NOTE SUR LES PARTIES LIEES

a) Identification des parties liées

Les parties liées objet de la présente note sont :

- Les administrateurs, 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

b) Transactions avec les parties liées

Compte tenu des préconisations de la NCT39 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} octobre 2018, une convention de compte courant actionnaire avec la société Air Liquide Tunisie Services SA, en vertu de laquelle, la société Air Liquide Tunisie SA s'engage à verser des avances à la société Air Liquide Tunisie Services afin de lui permettre de financer ses besoins de trésorerie et de renforcer ses capitaux. Les avances consenties seront rémunérées à un taux d'intérêt annuel de 8%.
Le montant total des avances versées par Air Liquide Tunisie s'élève au 30 juin 2019 à 4.620.882 DT et les intérêts constatés en 2019 sont de 817.068 DT.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date 1^{er} janvier 2015, un contrat de services avec la société Air Liquide SA, 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 au 30 juin 2019 relative à cette convention s'est élevée à 378.000 DT, le montant non encore réglé est de 330.846 DT.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu avec la société Air Liquide SA, un contrat de licence de technologie ayant pour objet la concession de la licence d'exploitation de la technologie pour la fabrication, l'utilisation et la commercialisation moyennant une redevance de 3,2% calculée par rapport aux ventes nettes de la société Air Liquide Tunisie SA et ses filiales.
La charge enregistrée au 30 juin 2019 au titre de cette convention s'est élevée à 1.235.840 DT.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 28 mai 1998, un contrat de licence de marques avec la société Air Liquide SA ayant pour objet la concession de la licence de marques moyennant le paiement d'une redevance de 0,3% calculée sur les ventes nettes de la société Air Liquide Tunisie SA et ses filiales.
La charge au 30 juin 2019 au titre de cette convention s'est élevée à 131.160 DT.

- La société Air Liquide Tunisie SA a facturé à la société Air Liquide Specna un montant de 25.626 DT hors taxes et ce, au titre des frais de location des constructions édifiées sur un terrain à usage industriel sis à la zone industrielle de Borj Cedria.
Le montant non encore encaissé à la date du 30 juin 2019 s'élève à 241.406 DT TTC.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu une convention de fournitures et de services avec la société Air Liquide Tunisie Services SA, portant 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.
Le montant total facturé en 2019 à la société Air Liquide Tunisie Services SA au titre de cette convention s'est élevé à 5.040.000 DT HTVA. Le montant non encore réglé à la date du 30 juin 2019 s'élève à 16.609.816 DT TTC.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 06 octobre 2014, une convention de fournitures et de services avec la société Air Liquide Specna portant sur :
 - La mise à disposition par la société Air Liquide Tunisie SA de l'unité de production FLOXFILL, et
 - La fourniture de prestation par Air Liquide Tunisie SA dans les domaines de la gestion industrielle et logistique et de la gestion administrative et financière.
 Le montant total facturé en 2019 à la société Air Liquide Specna s'est élevé à 251.267 DT HTVA. Le montant non encore encaissé à la date du 30 juin 2019 s'élève à 2.685.425 DT TTC.
- La société Air Liquide Tunisie SA a conclu en date du 1^{er} février 2018, un contrat de prestation de services informatiques intra-groupe avec la société Air Liquide SA 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.
Le montant total facturé à la société Air Liquide SA en 2019 s'est élevé à 329.000 DT.
- Aucune facturation n'a eu lieu en 2019 entre la société Air Liquide Tunisie et la société Air Liquide Maroc au titre du contrat de services conclu entre les deux parties en date du 1^{er} juillet 2015.
Par ailleurs, le montant non encore encaissé au 30 juin 2019 s'élève à 157.126 Euro soit 514.272 dinars.
- Le chiffre d'affaires réalisé avec la société Air Liquide Tunisie Services au 30 juin 2019 s'est élevé à 12.315.369 DT.
- Le chiffre d'affaires réalisé avec la société Air Liquide Specna au 30 juin 2019 s'est élevé à 18.955 DT.

NOTE 27 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

Rapport d'examen limité

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

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société Air Liquide Tunisie SA, comprenant le bilan au 30 juin 2019, 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 51.366.914 dinars tunisiens y compris le bénéfice de la période s'élevant à 6.387.307 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 2019, 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 22 août 2019

Les commissaires aux comptes

Conseil Audit Formation

Société Mourad Guellaty et Associés

Abir Matmti

Walid Moussa