

AVIS DES SOCIETES*

ETATS FINANCIERS

LA SOCIETE AIR LIQUIDE TUNISIE

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

La Société Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Mohamed Ali ELAOUANI et Mr Mourad GUELLATY.

ACTIFS Exercice clos au 31/12/2008

		Montants en dinars tunisiens	
		Au 31 décembre 2 008	Au 31 décembre 2 007
	Notes		
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	(1)	907 102	842 525
Moins: amortissements		-767 420	-670 962
		139 682	171 563
Immobilisations corporelles	(1)	69 898 007	58 818 217
Moins: amortissements		-44 942 735	-42 375 038
		24 955 273	16 443 179
Immobilisations financières	(2)	939 524	919 576
Moins: provisions		-45 826	-45 826
		893 698	873 750
Total des Actifs immobilisés		25 988 653	17 488 492
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		25 988 653	17 488 492
Actifs courants			
Stocks	(3)	3 166 658	2 405 276
Moins: provisions		-130 942	-28 177
		3 035 716	2 377 099
Clients et comptes rattachés	(4)	14 330 791	12 224 184
Moins: provisions		-116 426	
		14 214 367	12 224 184
Autres actifs courants	(5)	7 696 046	7 540 705
Moins: provisions		-20 000	-20 000
		7 676 046	7 520 705
Placements et autres actifs financiers	(6)	3 312 652	11 626 822
Moins: provisions		-54 583	-54 583
		3 258 069	11 572 239
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	165 267	267 981
Total des actifs courants		28 349 465	33 962 208
TOTAL DES ACTIFS		54 338 118	51 450 700

*Le CMF a invité la société à établir les notes sur les parties liées comme l'exige le système comptable en vigueur.

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**Exercice clos au 31/12/2008**

Montants en dinars tunisiens

	Notes	Au 31 décembre 2 008	Au 31 décembre 2 007
Capitaux propres			
Capital social		20 185 050	18 502 975
Réserves		3 764 890	4 557 911
Subventions reçues		163 917	236 900
Résultats reportés		39 095	717 920
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		24 152 952	24 015 706
Résultat de l'exercice		8 773 317	7 981 479
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)		1 600 000	1 600 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	32 926 269	31 997 185
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts			
Autres passifs financiers	(9)	12 509 888	12 503 781
Provisions	(10)	385 000	435 000
Total des passifs non courants		12 894 888	12 938 781
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(11)	5 457 094	3 175 017
Autres passifs courants	(12)	2 237 695	3 337 770
Concours bancaires et autres passifs financiers	(13)	822 170	1 947
Total des passifs courants		8 516 959	6 514 734
Total des passifs		21 411 847	19 453 515
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		54 338 118	51 450 700

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2008

(modèle de référence)

Montants en dinars tunisiens

	Notes	Au 31 décembre 2 008	Au 31 décembre 2 007
Revenus	(14)	19 719 379	20 214 721
Coût des ventes	(15)	-12 792 291	-10 941 540
Marge brute		6 927 088	9 273 181
Autres produits d'exploitation	(16)	5 176 045	4 673 253
Frais de distribution	(17)	-1 781 386	-1 656 949
Frais d'administration	(18)	-3 279 880	-4 454 811
Autres charges d'exploitation	(19)	-1 215 490	-1 633 263
Résultat d'exploitation		5 826 377	6 201 411

Produits financiers nets	(20)	1 242 049	728 016
Produits des placements	(21)	246 685	405 449
Produits des participations	(22)	1 942 345	1 799 856
Autres gains ordinaires	(23)	838 987	33 820
Résultat des activités ordinaires avant impôt		10 096 443	9 168 552
Impôt sur les sociétés	(24)	-1 323 126	-1 187 073
Résultat des activités ordinaires après impôt		8 773 317	7 981 479
Effet des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		8 773 317	7 981 479

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos au 31/12/2008

(modèle de référence)

Montants en dinars tunisiens

	Notes	Au 31 décembre 2 008	Au 31 décembre 2 007
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients		27 254 295	26 865 984
Intérêts reçus	(25)	10 609	7 334
Encaissements provenant des placements à court terme	(26)	21 551 685	10 502 490
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		-18 721 140	-15 517 349
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(27)	-2 396 697	-2 289 282
Intérêts payés		-465	-64 053
Décaissements provenant des placements à court terme	(28)	-13 405 961	-11 564 535
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		14 292 326	7 940 589
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(29)	-10 724 763	-5 555 977
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(30)	900 129	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-9 824 634	-5 555 977
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement dépôt de garantie			
Décaissement dépôt de garantie			
Dividendes et autres distributions payés	(31)	-7 768 236	-4 780 020
Dividendes et autres distributions reçus	(32)	2 354 333	2 257 990
Encaissement provenant des emprunts			
Remboursement d'emprunts			
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-5 413 903	-2 522 030
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(33)	23 273	
Variation de trésorerie		-922 937	-137 417
Trésorerie au début de l'exercice		266 034	403 451
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(34)	-656 903	266 034

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation Provisoire au 31 Décembre 2008
Montants exprimés en Dinars tunisiens

1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

- Les états financiers de la société Air Liquide Tunisie sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 31 Décembre 2008.
- 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	15 %

La date de départ des amortissements est celle de leur mise en service. L'amortissement des immobilisations mises en service au cours de l'exercice est calculé en respectant la règle du prorata temporis.

■ **Revenus**

Les revenus sont évalués à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente des marchandises, des produits fabriqués et des prestations de services.

↳ Ventes de marchandises

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque, l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété. En général, ce transfert s'opère lors de la livraison de la marchandise.

↳ Prestations de services

Les revenus découlant des prestations de services sont comptabilisés au fur et à mesure de l'exécution du service.

■ **Stocks**

Les stocks de la société comprennent :

- Les matières premières
- Les matières consommables
- Les produits finis (gaz fabriqués)
- Les marchandises (gaz et autres produits importés)

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisées à leurs prix de revient qui comprennent les prix d'achat majorés des frais d'approche.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent et valorisés selon la méthode de prélèvement par lot.

A la clôture de l'exercice, la différence entre la valeur de réalisation nette et la valeur de comptabilisation fait l'objet le cas échéant d'une provision pour dépréciation.

■ Opérations libellées en monnaies étrangères

Les opérations en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour de l'opération, à l'exception de celles faisant l'objet d'une couverture de change à terme, constatées au cours de couverture.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en devises et ne faisant pas l'objet d'une couverture à terme sont actualisés au cours de clôture.

Les pertes et gains de change sur les éléments monétaires à court terme sont portés, respectivement, dans les comptes de charges ou de produits financiers.

2. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

BILAN - ACTIFS

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes au 31/12/2007	Acquisitions	Virements de compte à compte	Autres variations	Valeurs brutes au 31/12/2008
Immobilisations incorporelles	842 525		64 577		907 102
Logiciels	822 525		64 577		887 102
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	58 818 217	11 661 345	<64 577>	<516 978>	69 898 007
Terrains	1 539 305			<12 900>	1 526 405
Constructions	1 792 862		596 372	<50 946>	2 338 288
Matériel et outillage	20 678 745		1 935 841	<108 060>	22 506 526
Matériel de transport	1 742 807		458 118	<17 821>	2 183 104
M.M.B & A.A.I	5 845 118		3 609 569	<327 181>	9 127 506
Emballages	24 295 996		2 685 355	<70>	26 981 281
Immobilisations encours	2 923 384	11 661 345	<9 349 832>		5 234 897
Total	59 660 742	11 661 345		<516 978>	70 805 109

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2007	Dotations 2008	Autres variations	Amortissements au 31/12/2008
Immobilisations incorporelles	670 962	96 458		767 420
Logiciels	670 962	96 458		767 420
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	42 375 038	3 021 094	<453 398>	44 942 735
Terrains				
Constructions	1 143 006	106 174	<50 946>	1 198 234
Matériel et outillage	16 940 242	1 090 738	<109 349>	17 921 631
Matériel de transport	1 558 014	62 271	<11 158>	1 609 127
M.M.B & A.A.I	3 719 820	448 238	<281 875>	3 886 183
Emballages	19 013 956	1 313 673	<70>	20 327 560
Immobilisations encours				
Total	43 046 000	3 117 552	<453 398>	45 710 155

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Titres de participation	(a)	753 495	753 495
Prêts au personnel	(b)	96 868	90 255
Dépôts et cautionnements		89 161	75 826
Total brut		939 524	919 576
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières		<45 826>	<45 826>
Total net		893 698	873 750

(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		2008	2007
Matières premières		293 994	185 606
Matières consommables		2 177 050	1 910 251
Gaz fabriqués		579 612	246 814
Travaux en cours		13 066	23 053
Marchandises en transit		102 936	39 552
Total brut		3 166 658	2 405 276
Provision pour dépréciation des stocks		<130 942>	<28 177>
Total net		3 035 716	2 377 099

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Air Liquide Tunisie Services		13 034 945	11 240 081
Autres clients		1 295 846	984 103
Total brut		14 330 791	12 224 184
Provision pour dépréciation des clients		<116 425>	
Total net		14 214 366	12 224 184

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Taxe de formation professionnelle		213 282	222 134
Charges payées ou comptabilisées d'avance		28 095	65 282
Sociétés du Groupe	(a)	477 654	1 395 995
Consignations en douane		44 524	57 150
Produits à recevoir	(b)	5 831 237	5 074 805
TVA		846 502	99 513
Impôt sur les sociétés			358 127
Autres comptes d'actifs courants		254 752	267 699
Total brut		7 696 046	7 540 705
Provision pour dépréciation des autres actifs		<20 000>	<20 000>
Total		7 676 046	7 520 705

(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 de l'exercice 2008 pour un montant de 4 657 999 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 1 157 247 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Prêts à moins d'un an accordés au personnel		92 405	95 846
Titres de placement		3 220 247	11 530 976
Total brut		3 312 652	11 626 822
Provision pour dépréciation des prêts		<54 583>	<54 583>
Total net		3 258 069	11 572 239

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Banque de Tunisie	143 545	185 208
UBCI	1 385	55 692
Autres établissements bancaires	15 124	23 433
Caisses	5 213	3 648
Total	165 267	267 981

BILAN - PASSIFS**NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES**

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2008 se détaille comme suit :

	Au 31 décembre 2007 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2007 (conformément à l'AGO du 13 juin 2008)	Autres variations	Au 31 décembre 2008 (avant affectation du résultat)
Capital social (a)	18 502 975		1 682 075	20 185 050
Réserve légale	1 707 968	142 330		1 850 298
Primes d'émission	1 092 000			1 092 000
Primes et boni de fusion	822 592			822 592
Autres réserves	935 351	<853 276>	<82 075>	
Subvention d'investissement	236 900		<72 983>	163 917
Report à nouveau	717 920	<678 825>		39 095
Résultat de l'exercice	7 981 479	<7 981 479>	8 773 317	8 773 317
Compte spécial d'investissement		1 600 000	<1 600 000>	
Total	31 997 185	(b) <7 771 250>	8 700 334	32 926 269

(a) Le capital est divisé en 807 402 actions de 25 Dinars chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	477 261	59,11 %
Banque de Tunisie	153 940	19,07 %
Banque Nationale Agricole	89 315	11,06 %

(b) Il s'agit des dividendes payés en 2008.

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 : PROVISIONS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Provisions pour risques	135 000	135 000
Provisions pour charges (a)	250 000	300 000
Total	385 000	435 000

(a) Une provision de 100 000 DT a été constituée au 31 décembre 2008 afin de couvrir les charges futures de restructuration de notre site de Bordj Cédria.
Une reprise de provision de 150 000 DT a été effectuée au 31 décembre 2008 couvrant les coûts de restructuration de nos sites du Grand Tunis.

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Fournisseurs d'exploitation	1 526 429	1 637 153
Fournisseurs d'immobilisation	3 162 648	1 061 384
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	768 017	476 480
Total	5 457 094	3 175 017

NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Charges à payer (a)		1 272 210	1 335 047
C.N.S.S.		221 065	259 433
Compte courant actionnaires (b)		180 302	179 132
Clients créditeurs			42 279
Société du Groupe (c)		123 286	768 731
Impôts et taxes		294 555	258 998
Autres créditeurs		146 277	494 150
Total		2 237 695	3 337 770

(a) Ce poste comprend pour l'essentiel les charges du personnel à payer au titre des congés payés, des départs à la retraite et des bonus.

(b) Il s'agit des jetons de présence et des dividendes à payer.

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

NOTE 13 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Banque de Tunisie		810 573	1 947
Autres		11 597	
Total		822 170	1 947

ETAT DE RESULTAT**NOTE 14 : REVENUS**

Le solde de ce poste englobe notre chiffre d'affaires réalisé sur les ventes de gaz et de matériel durant l'année 2008.

Rubriques		2008	2007
Chiffre d'affaires		19 719 379	20 214 721

NOTE 15 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Achats consommés		7 408 915	6 418 596
Frais de personnel		1 693 666	1 715 817
Services extérieurs		1 485 539	1 196 797
Amortissements et provisions		2 158 582	1 566 693
Autres charges		45 589	43 637
Total		12 792 291	10 941 540

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Redevance (a)		4 657 998	4 270 086
Produits divers d'exploitation		445 063	331 375
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat		72 984	71 792
Total		5 176 045	4 673 253

(a) Il s'agit de la redevance due par Air Liquide Tunisie Services à Air Liquide Tunisie au titre de l'exercice 2008.

NOTE 17 : COUTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2008	2007
Achats non stockés		95 236	45 154
Frais de personnel		201 837	170 860
Services extérieurs		616 265	601 122
Amortissements et provisions		833 343	807 557
Autres charges		34 705	32 256
Total		1 781 386	1 656 949

NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Frais du personnel administratif	1 695 679	2 625 397
Services extérieurs	966 528	1 266 615
Achats non stockés	20 400	78 293
Amortissements	344 819	281 150
Autres charges administratives	252 454	203 356
Total	3 279 880	4 454 811

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Redevance Air Liquide SA	1 247 928	1 148 169
Diverses charges ordinaires	8 167	461 646
Frais de personnel	<4 612>	<102 967>
Amortissements et provisions (a)	<50 000>	115 826
Services extérieurs	14 007	10 589
Total	1 215 490	1 633 263

(a) Ce montant comprend une provision de 100 000 DT constituée afin de couvrir des charges futures d'aménagement de notre site de production de Borj Cédria et d'une reprise de provision de 150 000 constituée pour couvrir les charges de restructuration de nos sites du Grand Tunis.

NOTE 20 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Charges financières	<125 431>	<68 045>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<465>	<2 558>
Pertes de change	<124 966>	<65 487>
Produits financiers	1 367 480	796 061
Intérêts de retard (a)	1 157 247	788 727
Intérêts créditeurs des comptes courants	10 609	2 917
Gain de change	199 624	4 417
Produits financiers nets	1 242 049	728 016

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

NOTE 21 : PRODUITS DES PLACEMENTS

Il s'agit des revenus des placements en SICAV.

NOTE 22 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Il s'agit des dividendes perçus de notre filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2007.

NOTE 23 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste comprend notamment le produit net de cession de notre site de Djebel Djeloud pour un montant de 837 kdt.

NOTE 24 : 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.

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 31 DECEMBRE 2008

	Montant	Ventilation				Observations
		Achats consommés -1	Charges de	Amortissements et provisions	Autres charges	
Charges par destination						

			personnel			
Coût des ventes	12 792 291	7 408 915	1 693 666	2 158 582	1 531 128	
Frais de distribution	1 781 386	95 236	201 837	833 342	650 970	
Frais d'administration	3 279 880	20 400	1 695 679	344 819	1 218 982	
Autres charges d'exploitation	1 215 490		-4 612	-50 000	1 270 101	
I/S	1 323 126				1 323 126	
	20 392 172	7 524 552	3 586 570	3 286 743	5 994 307	

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

Tableau de Passage Des Charges par Nature Aux Charges par Destination -31 Décembre 2008

Liste des comptes	Montant	Ventilation				Observations
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges	
603 Achats consommés	14 977 584	14 928 384	48386,885	813		
606 Achats non stockés	3 879 398	3 812 961	46 849	19 587		
	18 856 982	18 741 345	95 236	20 400	0	
61 Services extérieurs	2 739 040	1 060 867	142 398	287 847	1 148 169	
62 Autres Services extérieurs	1 502 489	336 965	472 835	678 682	10 589	
63 Charges diverses ordinaires	326 315	87 707	1 032	229 411	461 646	
		-11 332				
713 Déstockage de production	-11 332 430	430				
	-6 764 585	-9 846 890	616 265	1 195 939	1 620 404	
64 Frais de personnel (y compris TFP & FOPROLOS)	3 586 570	1 693 666	201 837	1 695 679	-102 967	
	0	0				
	3 586 570	1 693 666	201 837	1 695 679	-102 967	
651 Intérêts (et pertes de changes)	0	0				
665 Charges ordinaires	103 336	45 588	34 705	23 043		
68 - 78 Dotations aux amort. & prov. Nettes	3 286 743	2 158 582	833 342	344 819	-50 000	
69 I.S.	1 323 126				1 323 126	
	4 713 205	2 204 171	868 047	367 862	1 273 126	
Totaux	20 392 172	12 792 291	1 781 386	3 279 880	2 538 616	

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 25 : INTERETS REÇUS

Ce poste représente les encaissements des intérêts des comptes bancaires et des gains de change.

NOTE 26 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DES PLACEMENTS A COURT TERME

Ce poste représente l'encaissement lié au rachat de 115 840 parts SICAV BT « Rendement », de 67 000 parts SICAV BIAT « Trésor » et de 27350 parts SICAV UBCI « Alyssa ».

NOTE 27 : IMPOTS ET TAXES PAYES

Ce poste représente les règlements des acomptes provisionnels ainsi que les droits et taxes mensuels.

NOTE 28 : DECAISSEMENTS PROVENANT DES PLACEMENTS A COURT TERME

Ce poste représente le décaissement lié à l'acquisition de 110 210 parts SICAV BT « Rendement » et de 20 050 parts SICAV BIAT « Trésor ».

NOTE 29 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS

Ce poste représente les paiements sur investissements corporels et incorporels réalisés au cours de l'exercice 2008.

NOTE 30 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS

Ce poste représente les encaissements liés aux ventes d'immobilisations corporelles réalisées au cours de l'exercice 2008 et notamment la vente de notre site de Djebel Djeloud pour un montant de 900 kdt.

NOTE 31 : DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS PAYES

Le solde de ce poste représente pour l'essentiel les dividendes payés par Air Liquide Tunisie au titre de l'exercice 2007.

NOTE 32 : DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS REÇUS

Le solde de ce poste représente les dividendes reçus d'Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2007 ainsi que les dividendes reçus des placements en SICAV.

NOTE 33 : 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 34 : TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2008	2007
Banque de Tunisie	<667 028>	183 261
UBCI	1 385	55 692
Autres établissements bancaires	3 527	23 433
Caisses	5 213	3 648
Total	<656 903>	266 034

NOTE 35 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	2008	2007
Engagements reçus		
Cautions douanières	860 700	703 100
Cautions sur marchés	8 817	9 551
Total	869 517	712 651

RAPPORT GENERAL

Mesdames et Messieurs les actionnaires Société AIR LIQUIDE TUNISIE SA
37 Rue des Entrepreneurs ZI Ariana-Aéroport

En exécution du mandat que vous avez bien voulu nous confier, nous vous présentons ci-dessous notre rapport sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA, comprenant le bilan au 31 décembre 2008, 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.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, 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 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.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. 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 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 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.

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.

Nos travaux ont été effectués dans le but de formuler un avis sur les états financiers de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA arrêtés au 31 décembre 2008 qui font apparaître un total net de bilan égal à 54 338 118 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 8 773 317 dinars tunisiens.

A notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA au 31 décembre 2008, ainsi que des résultats de ses opérations et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, en conformité avec le Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Rapport sur d'autres obligations légales ou réglementaires

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 des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous vous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-dessus.

Par ailleurs et en application des dispositions du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001 tel que modifié par le décret n°2005-3144 du 6 décembre 2005 portant sur la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA à la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

Fait à Tunis, le 28 Avril 2009

Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI

Mourad GUELLATY

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous vous communiquons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisées, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, nous portons à votre connaissance que la société a continué l'exécution de la convention d'assistance technique signée en 1992 avec sa filiale la société AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICES SA.

Le montant des redevances facturées au titre de l'exercice 2008 est de 4 657 998 TND.

D'autre part, la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA a facturé, courant l'exercice 2008, à la société AIR LIQUIDE TUNISIE SERVICES les intérêts de retard relatifs aux créances échues et impayées. Le montant de ces intérêts a été arrêté à 1 157 247 TND.

En dehors de ces opérations nos investigations n'ont révélé aucune convention sauf des opérations normales et courantes intervenues entre AIR LIQUIDE TUNISIE SA et les différentes filiales étrangères de AIR LIQUIDE INTERNATIONAL d'une part et AIR LIQUIDE TUNISIE SA et LA BANQUE DE TUNISIE d'autre part. Ces opérations ont trait à des transactions normales et courantes nécessaires à la réalisation de l'objet social.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et visée aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis ,le 28 Avril 2009
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI

Mourad GUELLATY