



AIR LIQUIDE TUNISIE SA

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 21 867 125 TND
SIEGE SOCIAL :37 RUE DES ENTREPRENEURS –Z.I.LA CHARGUIA II-2035 –ARIANA

RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 décembre 2009

RAPPORT GENERAL

AIR LIQUIDE TUNISIE S.A

37 RUE DES ENTREPRENEURS

Z.I. LA CHARGUIA II-2035 –ARIANA

RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat que vous avez bien voulu nous confier, et dans le cadre des dispositions prévues par la loi n° 2001-117 du 06 décembre 2001, nous vous présentons ci-dessous notre rapport sur les états financiers consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2009.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de AIR LIQUIDE TUNISIE, comprenant le bilan au 31 décembre 2009, 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.

Ces états financiers consolidés qui font apparaître au 31 décembre 2009 un total net de bilan de 65 303 342 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 10 798 756 dinars tunisiens ont été arrêtés par votre conseil d'administration qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : La conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers 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 internationales d'audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers 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, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de AIR LIQUIDE TUNISIE au 31 décembre 2009, 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.

Fait à Tunis le, 22 Avril 2010

Les commissaires aux comptes

Mohamed MEHDI
ECC MAZARS

Mourad Guellaty

A large, light gray decorative graphic consisting of a thick horizontal line that curves downwards at both ends, forming a wide, shallow 'U' shape that frames the title text.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2009

ACTIFS

Exercice clos au 31/12/2009

Montants en dinars tunisiens

	Notes	Au 31/12/2009	Au 31/12/2008
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	(1)	2 050 672	1 970 118
Moins: amortissements		-932 409	-769 677
		1 118 263	1 200 441
Immobilisations corporelles	(1)	78 058 820	70 267 970
Moins: amortissements		-48 347 645	-45 165 641
		29 711 175	25 102 329
Immobilisations financières	(2)	318 112	276 925
Moins: provisions		-45 826	-45 826
		272 286	231 099
Total des Actifs immobilisés		31 101 724	26 533 869
Autres actifs non courants			
Total des actifs non courants		31 101 724	26 533 869
Actifs courants			
Stocks	(3)	9 257 724	9 878 468
Moins: provisions		-522 857	-405 548
		8 734 867	9 472 920
Clients et comptes rattachés	(4)	20 780 729	21 096 509
Moins: provisions		-4 095 912	-3 546 397
		16 684 817	17 550 111
Autres actifs courants	(5)	4 013 831	4 662 655
Moins: provisions		-61 582	-61 582
		3 952 249	4 601 073
Placements et autres actifs financiers	(6)	2 244 812	3 354 698
Moins: provisions		-54 583	-54 583
		2 190 229	3 300 116
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	2 639 455	3 739 905
Total des actifs courants		34 201 618	38 664 125
TOTAL DES ACTIFS		65 303 342	65 197 994

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice clos au 31/12/2009

	Notes	Montants en dinars tunisiens	
		Au 31/12/2009	Au 31/12/2008
Capitaux propres			
Capital social		21 867 125	20 185 050
Réserves		2 417 508	3 764 890
Réserves Consolidées		4 089 338	2 029 072
Subventions reçues		105 722	163 917
Résultats reportés		0	39 095
Intérêts Minoritaires		26 317	68 958
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		28 506 010	26 250 982
Résultat de l'exercice		10 798 756	10 814 267
<i>Part du groupe</i>		<i>10 704 676</i>	<i>10 803 584</i>
<i>Intérêts des minoritaires dans le résultat dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)</i>		<i>94 081</i>	<i>10 683</i>
		1 950 000	1 600 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	39 304 766	37 065 249
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	(9)	44 982	51 102
Autres passifs financiers	(10)	13 573 340	13 341 963
Provisions	(11)	130 553	511 238
Total des passifs non courants		13 748 875	13 904 303
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	(12)	7 456 377	8 403 653
Autres passifs courants	(13)	4 137 213	4 994 317
Concours bancaires et autres passifs financiers	(14)	656 110	830 472
Total des passifs courants		12 249 700	14 228 442
Total des passifs		25 998 575	28 132 745
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		65 303 342	65 197 994

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2009
(modèle de référence)

		Montants en dinars tunisiens	
	Notes	Au 31/12/2009	Au 31/12/2008
Revenus	(15)	54 377 594	50 400 997
Coût des ventes	(16)	-29 400 739	-26 479 521
Marges brute		24 976 855	23 921 476
Autres produits d'exploitation	(17)	439 352	713 536
Frais de distribution	(18)	-2 906 036	-2 644 268
Frais d'administration	(19)	-7 607 531	-7 943 037
Autres charges d'exploitation	(20)	-2 065 857	-1 238 669
Résultat d'exploitation		12 836 783	12 809 038
Charges financières nettes	(21)	-28 037	2 839
Produits des placements	(22)	52 626	281 684
Autres gains ordinaires	(23)	721 867	838 987
Autres pertes ordinaires	(24)	-88 539	-26 327
Résultat des activités ordinaires avant impôt		13 494 701	13 906 221
Impôt sur les bénéfices	(25)	-2 695 944	-3 091 954
Résultat des activités ordinaires après impôt		10 798 756	10 814 267
Effet des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		10 798 756	10 814 267

LES NOTES CI-JOINTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos au 31/12/2009

Montants en dinars tunisiens

	Au 31/12/2009	Au 31/12/2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	65 017 004	54 047 936
Intérêts reçus	65 538	27 643
Encaissements provenant des placements à court terme	26 287 102	36 279 951
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel	-44 619 201	-39 461 799
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	-6 112 845	-4 252 879
Intérêts payés	-49 346	-1 777
Décaissements provenant des placements à court terme	-24 935 815	-28 100 538
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	15 652 439	18 538 537
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-9 049 861	-10 727 015
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	952 701	900 129
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-1 275 940
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7 440	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-8 089 721	-11 102 825
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement dépôt de garantie		
Décaissement dépôt de garantie	0	-20 915
Dividendes et autres distributions payés	-8 477 472	-7 768 236
Dividendes et autres distributions reçus	0	413 298
Encaissement provenant des emprunts		
Remboursement d'emprunts		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-8 477 472	-7 375 853
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	9 595	27 939
Variation de trésorerie	-905 159	87 798
Trésorerie au début de l'exercice	2 909 433	2 781 670
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 983 345	2 909 433
Effet périmètre		39 965



NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Présentation du Groupe

Le Groupe Air Liquide Tunisie est constitué comme suit :

Sociétés	Activité
Air Liquide Tunisie	Production des gaz industriels et médicaux
Air Liquide Tunisie Services	Commercialisation des gaz industriels et médicaux, de matériel de soudage et de matériel médical
Air Séparation Tunisie	Vente et location de matériel de soin à domicile

Principaux indicateurs des sociétés du Groupe :

(En milliers de dinars)

Sociétés	Total Bilan	Capitaux Propres	Résultat net
Air Liquide Tunisie	55 887	36 286	11 896
Air Liquide Tunisie Services	24 795	3 547	2 706
Air Séparation	840	480	375

Air Liquide Tunisie Services est une société anonyme régie par la loi 91-44 du 13 juillet 1991 sur le commerce de distribution.

Elle a été créée le 15 juin 1992 avec un capital de 750 000 dinars, détenu à concurrence de 99,992% par Air Liquide Tunisie.

Air Séparation Tunisie est une société à responsabilité limitée au capital de 50 000 dinars divisé en cinq mille parts de dix dinars chacune. Air Liquide Tunisie Services a pris une participation de 75% dans le capital de cette société en octobre 2008.

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les comptes consolidés du Groupe Air Liquide Tunisie sont établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière, ainsi que par les normes comptables tunisiennes relatives à la consolidation, et par la loi n° 2001-117 du 6 décembre 2001, portant mise à jour du code des sociétés commerciales.

Les états financiers consolidés sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009.

Les états financiers consolidés comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes annexes.

PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend :

- Air Liquide Tunisie : société mère
- Air Liquide Tunisie Services : filiale détenue à hauteur de 99,99% par Air Liquide Tunisie
- Air Séparation Tunisie : filiale détenue à hauteur de 75% par Air Liquide Tunisie Services

La méthode de consolidation utilisée est la méthode d'intégration globale. Ainsi, tous les comptes, tant de l'actif que du passif, sont incorporés poste par poste au bilan de la société mère avec constatation au passif des droits des actionnaires minoritaires. La même opération est effectuée pour les comptes de résultat.

PRINCIPES ET 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 de marchandises et de produits fabriqués, de la prestation de services et de l'utilisation des ressources par des tiers.

↳ Ventes de marchandises

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété.

↳ Prestations de services

Les revenus découlant de la prestation de services sont comptabilisés au fur et à mesure que les services sont rendus.

▪ **Stocks**

Les stocks de la société comprennent :

- Les matières premières
- Les matières consommables
- Les produits finis (gaz fabriqués)
- Les marchandises (gaz et autres produits importés)
- Les stocks de matériel de soudage
- Les stocks de matériel médical

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisées à leur prix de revient qui comprend le prix d'achat majoré des frais d'approche.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Les travaux chevauchant sur plusieurs exercices sont comptabilisés en stock de travaux encours lorsque le revenu correspondant n'est pas réalisé au sens de la norme comptable sur les revenus.

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

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

▪ **Opérations libellées en monnaies étrangères**

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

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

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

2. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

BILAN - ACTIFS

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes au 31/12/2008	Acquisitions	Virements de compte à compte	Autres variations	Valeurs brutes au 31/12/2009
Immobilisations incorporelles	1 970 118	4 500	76 053	0	2 050 672
Survaleur (1)	1 059 266				1 059 266
Logiciels	890 852	4 500	76 053		971 406
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	70 267 971	8 297 964	<76 053>	<431 060>	78 058 821
Terrains	1 526 405			<335 021>	1 191 384
Constructions	2 338 288				2 338 288
Matériel et outillage	22 790 391	79 758	1 277 825	<8 748>	24 139 226
Matériel de transport	2 251 087	19 870		<87 291>	2 183 666
M.M.B & A.A.I	9 145 620	3 612	614 620		9 763 853
Emballages	26 981 281		1 207 062		28 188 343
Immobilisations encours	5 234 898	8 194 724	<3 175 560>		10 254 061
Total	72 238 088	8 302 465	0	<431 060>	80 109 493

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

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2008	Dotations 2009	Autres variations	Amortissements au 31/12/2009
Immobilisations incorporelles	769 677	162 732	0	932 409
Survaleur		52 963		52 963
Logiciels	769 677	109 768		879 445
Fonds de commerce				0
Immobilisations corporelles	45 165 641	3 270 689	<88 685>	48 347 645
Terrains				
Constructions	1 198 234	109 363		1 307 597
Matériel et outillage	18131865	1 048 638	<1 395>	19 179 109
Matériel de transport	1611084	158 700	<87 291>	1 682 493
M.M.B & A.A.I	3896898	734 312		4 631 210
Emballages	20 327 560	1 219 676		21 547 236
Immobilisations encours				
Total	45 935 318	3 433 421	<88 685>	49 280 054

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques		2009	2008
Titres de participation	(a)	13 555	13 555
Prêts au personnel	(b)	178 590	125 713
Dépôts et cautionnements		125 966	137 657
Total brut		318 112	276 925
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières		<45 826>	<45 826>
Total net		272 286	231 099

(a) Il s'agit de la souscription de 100 actions nominatives dans le capital de l'Institut Méditerranéen des Technologies de la Métallurgie « IMTT ».

(b) Il s'agit de la partie à plus d'un an des prêts accordés au personnel.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Gaz	1 190 462	1 326 058
Matériel de soudage	1 524 854	2 337 990
Matériel médical	2 394 807	2 651 588
Matières premières	142 821	293 994
Matières consommables	2 488 817	2 569 258
Marchandises en transit	1 138 292	659 534
Travaux en-cours	377 671	40 046
Total brut	9 257 724	9 878 468
Provision pour dépréciation des stocks	<522 857>	<405 548>
Total net	8 734 867	9 472 920

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Clients	15 931 134	16 300 361
Clients, effets à recevoir	879 024	1 249 750
Clients douteux ou litigieux	3 970 572	3 546 397
Total brut	20 780 730	21 096 508
Provision pour dépréciation des comptes clients	<4 095 912>	<3 546 397>
Total net	16 684 817	17 550 111

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Etat, crédit de TVA	2 449 022	3 848 531
Impôt sur les sociétés à liquider	669 684	
Taxe de formation professionnelle	190 573	249 454
Consignations en douane	165 508	153 172
Charges comptabilisées d'avance	12 478	39 855
Produits à recevoir	4 903	15 992
Autres actifs courants	521 664	355 651
Total brut	4 013 831	4 662 655
Provision pour dépréciation des autres actifs	<61 582>	<61 582>
Total net	3 952 249	4 601 073

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	61 679	134 152
Titres de placement	2 183 133	3 220 547
Total brut	2 244 812	3 354 699
Provision pour dépréciation des prêts	<54 583>	<54 583>
Total net	2 190 229	3 300 116

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Banque de Tunisie	2 058 696	3 421 189
UBCI	25 526	304 777
BIAT	537 462	
Caisses	17 770	13 939
Total	2 639 455	3 739 905

BILAN – CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

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

Rubriques		Au 31 décembre 2008 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2008	Autres variations	Au 31 décembre 2009 (avant affectation du résultat)
Capital social	(a)	20185050		1 682 075	21 867 125
Réserve légale		1850298	168 207		2 018 505
Primes d'émission		1 092 000	<1 092 000>		0
Primes et boni de fusion		822 592	<822 592>		0
Autres réserves			481 078	<82 075>	399 003
Réserves consolidées		2 029 072	2 060 266		4 089 338
Subvention d'investissement		163 917		<58 195>	105 722
Report à nouveau		39 095	<39 095>		0
Intérêts des minoritaires		68 958	<19 318>	<23 323>	26 317
Résultat de l'exercice		10 814 267	<10 814 267>	10 798 756	10 798 756
Compte spécial d'investissement			1 600 000	<1 600 000>	
Total		37 065 249	(b) <8 477 721>	12 317 239	36 304 767

(a) Il s'agit du capital social de la société mère, Air Liquide Tunisie. Il est divisé en 874 685 actions de 25 DT chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	517 026	59,11 %
Banque de Tunisie	166 802	19,07 %
Banque Nationale Agricole	96 740	11,06 %

(b) Il s'agit des dividendes distribués à ALI en 2009.

NOTE 9 : EMPRUNTS

Il s'agit de montant à terme en principal relatif au contrat de location financement contracté par la société Air Séparation auprès de la société Amen Lease.

NOTE 10 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Rubriques		2009	2008
Dépôt de garantie bouteilles	(a)	12 533 090	12 509 888
Dépôt fondant	(b)	1 040 250	832 075
Total		13 573 340	13 341 963

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

(b) Le solde de ce poste représente les dépôts reçues de nos clients et qui seront amortis sur la durée du contrat.

NOTE 11 : PROVISIONS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2009	2008
Provisions pour risques		20 000	261 238
Provisions pour charges		110 553	250 000
Total		130 553	511 238

NOTE 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2009	2008
Fournisseurs d'exploitation		1 151 832	4 050 461
Fournisseurs d'immobilisation		3 794 791	3 162 648
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues		2 507 961	1 188 750
Fournisseurs retenue de garantie		1 794	1 794
Total		7 456 377	8 403 653

NOTE 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2009	2008
Charges à payer	(a)	1 881 471	2 195 702
Produits constatés d'avance		613 857	607 442
C.N.S.S.		490 420	452 553
Clients, avances et acomptes		-	650
Compte courant associés	(b)	236 073	180 302
Autres impôts et taxes		586 363	1 304 593
Autres créditeurs		329 027	253 075
Total		4 137 213	4 994 317

a) Ce poste enregistre essentiellement les charges du personnel à payer au titre des congés payés, des départs à la retraites et des bonus.

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

NOTE 14 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Banque de Tunisie	623 855	810 573
UBCI	32 254	19 898
Total	656 110	830 472

ETAT DE RESULTAT

NOTE 15 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Ventes de gaz	39 098 708	38 717 627
Ventes de matériel	15 278 886	15 683 370
Total	54 377 594	50 400 997

NOTE 16 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Achats consommés	22 027 888	19 915 265
Frais de personnel	2 711 387	2 277 012
Dotation aux provisions et amortissements	2 453 894	2 236 984
Reprise sur provision pour créances douteuses	<234 731>	<405 666>
Autres charges directes	2 442 300	2 455 926
Total	29 400 739	26 479 521

NOTE 17 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Produits divers d'exploitation	-	640 552
Quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat	439 352	72 984
Total	439 352	713 536

NOTE 18 : COUTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Achats non stockés	94 339	95 236
Frais de personnel	268 603	201 837
Services extérieurs	1 617 030	1 479 148
Dotations aux provisions et amortissements	926 064	833 343
Autres charges	-	34 704
Total	2 906 036	2 644 269

NOTE 19 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Frais de personnel	4 278 819	4 386 321
Services extérieurs	2 571 381	2 788 657
Achats non stockés	104 388	125 623
Dotations aux provisions et amortissements	513 103	346 079
Autres charges	139 839	296 357
Total	7 607 531	7 943 037

NOTE 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Redevances groupe	1 335 322	1 273 138
Frais de personnel		<11 645>
Services extérieurs	248 345	51 447
Diverses charges ordinaires	516 970	169 491
Dotations aux provisions et amortissements	<34 780>	<243 762>
Total	2 065 857	1 238 669

NOTE 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2009	2008
Charges financières	198 382	297 491
Intérêts débiteurs des comptes courants	22 246	3 489
Pertes de change	174 011	294 002
Autres charges financières	2 125	
Produits financiers	<170 345>	<300 330>
Intérêts créditeurs des comptes courants	<9 454>	<27 643>
Gain de change	<154 389>	<272 687>
	<6 501>	
Charges financières nettes	28 037	<2 839>

NOTE 22 : PRODUITS DES PLACEMENTS

Le solde de ce poste représente le revenu des placements des SICAV.

NOTE 23 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste représente le produit net sur les cessions d'immobilisations et notamment le produit net de cession de notre terrain de Borj Cedria pour un montant de 610 KDT.

NOTE 24 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de ce poste correspond aux pénalités de retard enregistrées sur les marchés publics.

NOTE 25 : 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.

NOTE 26 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	2009	2008
Engagements reçus		
Cautions douanières	1 289 528	1 444 343
Cautions sur marchés	1 597 070	3 179 084
	2 886 598	4 623 427