



GROUPE AIR LIQUIDE TUNISIE

**RAPPORT DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**
Exercice clos le 31 décembre 2006

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Mesdames et Messieurs les actionnaires
Société AIR LIQUIDE TUNISIE

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 2006.

Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du groupe AIR LIQUIDE TUNISIE, comprenant le bilan au 31 décembre 2006, 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 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

Page 4 de 24

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.

Nos travaux ont été effectués dans le but de formuler un avis sur les états financiers consolidés du groupe AIR LIQUIDE TUNISIE arrêtés au 31 décembre 2006 qui font apparaître un total net de bilan égal à 54 485 335 dinars tunisiens et un résultat bénéficiaire de 6 942 469 dinars tunisiens.

A notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière du groupe AIR LIQUIDE TUNISIE au 31 décembre 2006, 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.

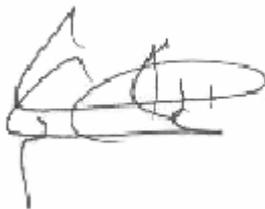
Rapport sur d'autres obligations légales ou réglementaires

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 16 avril 2007.

Le commissaire aux comptes
Mohamed Ali ELAOUANI
ECC Mazars

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Ali Elouani', written over a horizontal line.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2006

ACTIFS
Exercice clos au 31/12/2006

Montants en dinars tunisiens

Notes	Au 31 décembre	Au 31 décembre
	2 006	2 005
Actifs non courants		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles (1)	751 320	646 146
Moins: amortissements	-531 460	-500 189
	219 860	145 958
Immobilisations corporelles (1)	54 173 861	53 057 773
Moins: amortissements	-39 982 967	-39 747 208
	14 190 894	13 310 564
Immobilisations financières (2)	162 839	717 942
Moins: provisions		
	162 839	717 942
Total des Actifs immobilisés	14 573 593	14 174 464
Total des actifs non courants	14 573 593	14 174 464
Actifs courants		
Stocks (3)	8 260 960	9 722 529
Moins: provisions	-829 151	-712 121
	7 431 809	9 010 409
Clients et comptes rattachés (4)	18 377 159	19 758 726
Moins: provisions	-3 087 547	-2 896 463
	15 289 612	16 862 262
Autres actifs courants (5)	4 027 055	4 213 473
Placements et autres actifs financiers (6)	10 862 201	5 608 763
Moins: provisions	-177 187	-127 187
	10 685 014	5 481 576
Liquidités et équivalents de liquidités (7)	2 478 252	1 835 965
Total des actifs courants	39 911 742	37 403 685
TOTAL DES ACTIFS	54 485 335	51 578 149

LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice clos au 31/12/2006

		Montants en dinars tunisiens	
Notes	Au 31 décembre 2 006	Au 31 décembre 2 005	
Capitaux propres			
	17 079 675	15 765 875	
	4 549 831	4 442 356	
	1 126 298	703 451	
	52 471	70 179	
	917 143	959 876	
	102	74	
	23 725 520	21 941 812	
	6 942 469	6 215 909	
	1 300 000	1 300 000	
	30 667 989	28 157 721	
	(8)		
Passifs			
Passifs non courants			
	12 528 546	12 689 390	
	685 000	235 000	
	13 213 546	12 924 390	
Passifs courants			
	4 710 022	5 530 408	
	4 642 717	4 327 251	
	1 251 062	638 378	
	10 603 800	10 496 037	
	23 817 346	23 420 427	
	54 485 335	51 578 149	

ETAT DE RESULTAT
Période allant du 01 janvier au 31 décembre 2006
(modèle de référence)

		Montants en dinars tunisiens	
	Notes	Au 31 décembre 2 006	Au 31 décembre 2 005
Revenus	(14)	42 670 292	39 792 752
Coût des ventes	(15)	-21 369 358	-20 552 246
Marges brute		21 300 934	19 240 506
Autres produits d'exploitation	(16)	629 560	854 981
Frais de distribution	(17)	-2 335 354	-2 372 996
Frais d'administration	(18)	-8 826 366	-8 417 074
Autres charges d'exploitation	(19)	-2 036 327	-1 628 445
Résultat d'exploitation		8 732 448	7 676 973
Charges financières nettes	(20)	-162 566	33 494
Produits des placements	(21)	290 681	254 114
Autres gains ordinaires	(22)	9 930	54 365
Autres pertes ordinaires	(23)	-60 581	-24 764
Résultat des activités ordinaires avant impôt		8 809 911	7 994 182
Impôt sur les bénéfices	(24)	-1 867 443	-1 778 272
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 942 469	6 215 909
Effet des modifications comptables			
Résultat net après modifications comptables		6 942 469	6 215 909

Etat de flux de trésorerie
Exercice clos le 31 décembre 2006

Montants en dinars tunisiens

	Au 31 décembre 2 006	Au 31 décembre 2 005
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients	47 621 211	43 058 147
Intérêts reçus	19 378	80 747
Encaissements provenant des placements à court terme	11 132 069	7 642 587
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel	-32 211 509	-32 923 179
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	-3 066 141	-5 113 499
Intérêts payés	-162 932	-45 500
Décaissements provenant des placements à court terme	-16 194 364	-7 464 224
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7 137 712	5 235 078
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 918 911	-2 186 749
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	7 054
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-2 918 911	-2 179 695
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement dépôt de garantie	23 161	40 448
Dividendes et autres distributions payés	-4 437 320	-3 933 912
Dividendes et autres distributions reçus	220 125	264 640
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-4 194 034	-3 628 824
Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités	4 836	2 510
Variation de trésorerie	29 603	-570 931
Trésorerie au début de l'exercice	1 197 587	1 768 518
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 227 190	1 197 587

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Présentation du Groupe

Le Groupe Air Liquide Tunisie est constitué comme suit :

Sociétés	Activité	Taux de Contrôle
Air Liquide Tunisie SA	Production des gaz industriels et médicaux	Société mère
Air Liquide Tunisie Services SA	Commercialisation des gaz industriels et médicaux et matériel de soudage et matériel médical	99.992%

Principaux indicateurs des sociétés du Groupe :

(En milliers de dinars)

Sociétés	Total Bilan	Capitaux Propres	Résultat net
Air Liquide Tunisie SA	47 276	28 626	6 027
Air Liquide Tunisie Services SA	24 408	2 803	1 526

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.

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 2006.

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 la société Air Liquide Tunisie (société mère) et la société Air Liquide Tunisie Services (filiale détenue à hauteur de 99,99%).

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 correspondant 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.

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.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en devises sont convertis 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

LES ACTIFS

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes au 31/12/2005	Acquisitions	Virements de compte à compte	Diminutions	Valeurs brutes au 31/12/2006
Immobilisations incorporelles	646 146		105 174		751 320
Logiciels	626 146		105 174		731 320
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	53 057 773	3 036 009	<105 174>	1 814 747	54 173 861
Terrains	1 539 305				1 539 305
Constructions	1 679 425				1 679 425
Matériel et outillage	19 983 073		971 530	779 386	20 175 217
Matériel de transport	1 753 301		89 250		1 842 551
M.M.B & A.A.I	5 642 987		927 602	1 035 360	5 535 229
Emballages	22 150 134		855 044		23 005 178
Immobilisations encours	309 548	3 036 009	<2 948 600>		396 957
Total	53 703 919	3 036 009		1 814 747	54 925 181

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2005	Dotations 2006	Reprises	Amortissements au 31/12/2006
Immobilisations incorporelles	500 189	30 827	444	531 460
Logiciels	500 189	30 827	444	531 460
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	39 747 208	2 297 382	<2 061 623>	39 982 967
Terrains				
Constructions	1 017 303	73 873		1 091 176
Matériel et outillage	16 268 048	796 450	<989 124>	16 075 375
Matériel de transport	1 508 136	100 634		1 608 770
M.M.B & A.A.I	4 113 823	250 075	<1 072 500>	3 291 399
Emballages	16 839 898	1 076 349		17 916 247
Immobilisations encours				
Total	40 247 397	2 328 209	<2 061 179>	40 514 427

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Titres de participation	3 555	3 555
Prêts au personnel (a)	67 403	630 773
Dépôts et cautionnements	91 881	83 614
Total	162 839	717 942

(a) 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	2006	2005
Gaz	1 069 442	1 055 709
Matériel de soudage	944 949	1 170 341
Matériel médical	3 033 555	3 861 437
Matières premières	296 275	154 346
Matières consommables	2 214 322	1 882 506
Marchandises en transit	629 293	1 573 232
Travaux en-cours	73 124	24 958
Total brut	8 260 960	9 722 529
Provision pour dépréciation des stocks	<829 151>	<712 121>
Total net	7 431 809	9 010 409

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Clients	14 560 904	16 067 477
Clients, effets à recevoir	728 708	794 786
Clients douteux ou litigieux	3 087 547	2 896 463
Total brut	18 377 159	19 758 726
Provision pour dépréciation des comptes clients	<3 087 547>	<2 896 463>
Total net	15 289 612	16 862 262

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Etat, crédit de TVA	2 213 273	2 122 878
Impôt sur les sociétés à liquider	144 246	376 392
Taxe de formation professionnelle	305 774	113 978
Souscription actions Air Liquide SA	47 257	234 223
Consignations en douane	327 917	688 965
Charges comptabilisées d'avance	64 766	56 428
Produits à recevoir	15 000	15 000
Autres actifs courants	908 822	605 608
Total	4 027 055	4 213 473

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	340 585	331 952
Provision pour dépréciation des prêts	<177 187>	<127 187>
Titres de placement	10 521 616	5 276 811
Total	10 685 014	5 481 576

NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Banque de Tunisie	2 271 581	1 705 830
UBCI	126 300	80 717
Autres établissements bancaires	60 775	25 932
Caisses	19 596	23 486
Total	2 478 252	1 835 965

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2006 se détaille comme suit :

Rubriques		Au 31 décembre 2005 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2005	Autres variations	Au 31 décembre 2006 (avant affectation du résultat)
Capital social (a)		15 765 875		1 313 800	17 079 675
Réserve légale		1 455 313	121 275		1 576 588
Primes d'émission		1 092 000			1 092 000
Primes et boni de fusion		822 592			822 592
Autres réserves		1 072 451		<13 800>	1 058 651
Réserves consolidées		703 452	422 846		1 126 298
Subvention d'investissement		70 179		<17 708>	52 471
Report à nouveau		959 876	<42 733>		917 143
Intérêts minoritaires		74	77	<49>	102
Résultat de l'exercice		6 215 909	<6 215 909>	6 942 469	6 942 469
Compte spécial d'investissement			1 300 000	<1 300 000>	
Total		28 157 721	(b) <4 414 444>	6 924 712	30 667 989

(a) Il s'agit du capital social de la société mère, Air Liquide Tunisie. Il est divisé en 683 187 actions de 25 DT chacune.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	403 837	59,11 %
Banque de Tunisie	128 532	18,81 %
Banque Nationale Agricole	75 573	11,06 %

(b) Il s'agit des dividendes distribués en 2006

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste représente les dépôts de garantie emballages. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils sont pris par le client.

NOTE 10 : PROVISIONS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2006	2005
Provisions pour risques	(a)	435 000	135 000
Provisions pour charges	(b)	250 000	100 000
Total		685 000	235 000

(a) Une provision pour risque fiscal de 300 000 DT a été constituée au 31 décembre 2006 suite à un contrôle portant sur les exercices 2000 à 2005.

(b) Une provision de 150 000 DT a été constituée au 31 décembre 2006 afin de couvrir les charges futures de restructuration de nos sites du grand Tunis.

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2006	2005
Fournisseurs d'exploitation		2 829 851	4 669 636
Fournisseurs d'immobilisation		1 314 836	753 013
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues		563 541	104 500
Fournisseurs retenue de garantie		1 794	1 794
Autres comptes fournisseurs			1 465
Total		4 710 022	5 530 408

NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		2006	2005
Charges à payer	(a)	1 784 708	2 625 054
Produits constatés d'avance		564 900	513 842
C.N.S.S.		438 850	497 936
Clients créditeurs		612 238	155 754
Compte courant d'associés	(b)	171 844	151 797
Autres impôts et taxes		540 941	219 734
Autres créditeurs		529 236	163 134
Total		4 642 717	4 327 251

a) Ce poste comprend pour l'essentiel des 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 13 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Banque de Tunisie	1 235 972	638 034
UBCI	15 069	344
Autres	21	
Total	1 251 062	638 378

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

NOTE 14 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Ventes de gaz	32 033 995	30 685 257
Ventes de matériel de soudage	2 858 805	2 471 076
Ventes de matériel médical	7 777 492	6 636 419
Total	42 670 292	39 792 752

NOTE 15 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Achats consommés	16 084 758	14 777 789
Frais de personnel	2 240 014	2 151 588
Dotation aux provisions et amortissements	1 646 509	1 772 837
Reprise sur provision pour créances douteuses	<243 707>	
Autres charges directes	1 641 784	1 850 032
Total	21 369 358	20 552 246

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Produits divers d'exploitation	611 851	837 272
Quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat	17 709	17 709
Total	629 560	854 981

NOTE 17 : COUTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Achats non stockés	38 775	78 803
Frais de personnel	157 880	158 365
Services extérieurs	1 315 803	1 349 938
Dotations aux provisions et amortissements	786 428	749 640
Autres charges	36 468	36 250
Total	2 335 354	2 372 996

NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Frais de personnel	5 270 146	5 005 804
Services extérieurs	2 736 494	2 659 858
Achats non stockés	144 452	168 347
Dotations aux provisions et amortissements	447 093	406 363
Autres charges	228 181	176 702
Total	8 826 366	8 417 074

NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
Redevance Air Liquide SA	994 419	834 857
Frais de personnel	<104 800>	<135 355>
Services extérieurs	59 410	56 468
Charges diverses ordinaires	587 298	872 475
Dotations aux provisions et amortissements (a)	500 000	
Total	2 036 327	1 628 445

(a) Cette provision se détaille comme suit :

Rubriques	2006
Provision pour risque fiscal	300 000
Provision pour restructuration des sites	150 000
Provision pour dépréciation des comptes prêts au personnel	50 000
Total	500 000

NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	2006	2005
<i>Charges financières</i>	190 341	50 828
Intérêts débiteurs des comptes courants	4 875	7 323
Pertes de change	185 466	43 505
<i>Produits financiers</i>	<27 775>	<84 322>
Intérêts créditeurs des comptes courants	<11 703>	<17 052>
Gain de change	<16 072>	<67 270>
Charges financières nettes	162 566	<33 494>

NOTE 21 : PRODUITS DES PLACEMENTS

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

NOTE 22 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste représente le produit net sur les cessions d'immobilisations.

NOTE 23 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de ce poste correspond aux pénalités de retard enregistrées sur les marchés publics et les pertes sur les créances irrécouvrables.

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.

NOTE 25 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du groupe s'analysent comme suit :

Rubriques	2006	2005
Engagements reçus		
Cautions douanières	2 461 425	2 665 375
Cautions sur marchés	2 297 253	1 771 295
	4 758 678	4 436 670