



# **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
<b>Actifs non courants</b>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
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
<b>Total des Actifs immobilisés</b>	<b>14 573 593</b>	<b>14 174 464</b>
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>14 573 593</b>	<b>14 174 464</b>
<b>Actifs courants</b>		
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
<b>Total des actifs courants</b>	<b>39 911 742</b>	<b>37 403 685</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>54 485 335</b>	<b>51 578 149</b>

## 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	
<b>Capitaux propres</b>			
	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	
	<b>23 725 520</b>	<b>21 941 812</b>	
	<b>6 942 469</b>	<b>6 215 909</b>	
	1 300 000	1 300 000	
	<b>30 667 989</b>	<b>28 157 721</b>	
	(8)		
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
	12 528 546	12 689 390	
	685 000	235 000	
	<b>13 213 546</b>	<b>12 924 390</b>	
<b>Passifs courants</b>			
	4 710 022	5 530 408	
	4 642 717	4 327 251	
	1 251 062	638 378	
	<b>10 603 800</b>	<b>10 496 037</b>	
	<b>23 817 346</b>	<b>23 420 427</b>	
	<b>54 485 335</b>	<b>51 578 149</b>	



**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
<b>Revenus</b>	(14)	<b>42 670 292</b>	<b>39 792 752</b>
Coût des ventes	(15)	-21 369 358	-20 552 246
<b>Marges brute</b>		<b>21 300 934</b>	<b>19 240 506</b>
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
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>8 732 448</b>	<b>7 676 973</b>
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
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>8 809 911</b>	<b>7 994 182</b>
Impôt sur les bénéfices	(24)	-1 867 443	-1 778 272
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>6 942 469</b>	<b>6 215 909</b>
Effet des modifications comptables			
<b>Résultat net après modifications comptables</b>		<b>6 942 469</b>	<b>6 215 909</b>

**Etat de flux de trésorerie**  
**Exercice clos le 31 décembre 2006**

Montants en dinars  
tunisiens

	<b>Au 31 décembre 2 006</b>	<b>Au 31 décembre 2 005</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
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
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>7 137 712</b>	<b>5 235 078</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
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
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>-2 918 911</b>	<b>-2 179 695</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
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
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>-4 194 034</b>	<b>-3 628 824</b>
<b>Incidences des variations des taux de changes sur les liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>4 836</b>	<b>2 510</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>29 603</b>	<b>-570 931</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>1 197 587</b>	<b>1 768 518</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>1 227 190</b>	<b>1 197 587</b>

## 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<sup>er</sup> 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
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>646 146</b>		<b>105 174</b>		<b>751 320</b>
Logiciels	626 146		105 174		731 320
Fonds de commerce	20 000				20 000
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>53 057 773</b>	<b>3 036 009</b>	<b>&lt;105 174&gt;</b>	<b>1 814 747</b>	<b>54 173 861</b>
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
<b>Total</b>	<b>53 703 919</b>	<b>3 036 009</b>		<b>1 814 747</b>	<b>54 925 181</b>

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2005	Dotations 2006	Reprises	Amortissements au 31/12/2006
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>500 189</b>	<b>30 827</b>	<b>444</b>	<b>531 460</b>
Logiciels	500 189	30 827	444	531 460
Fonds de commerce				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>39 747 208</b>	<b>2 297 382</b>	<b>&lt;2 061 623&gt;</b>	<b>39 982 967</b>
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				
<b>Total</b>	<b>40 247 397</b>	<b>2 328 209</b>	<b>&lt;2 061 179&gt;</b>	<b>40 514 427</b>

**NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

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

(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 :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total brut</b>	<b>8 260 960</b>	<b>9 722 529</b>
Provision pour dépréciation des stocks	<829 151>	<712 121>
<b>Total net</b>	<b>7 431 809</b>	<b>9 010 409</b>

**NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total brut</b>	<b>18 377 159</b>	<b>19 758 726</b>
Provision pour dépréciation des comptes clients	<3 087 547>	<2 896 463>
<b>Total net</b>	<b>15 289 612</b>	<b>16 862 262</b>



**NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>4 027 055</b>	<b>4 213 473</b>

**NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>10 685 014</b>	<b>5 481 576</b>

**NOTE 7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>2 478 252</b>	<b>1 835 965</b>

## 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>	
<b>Total</b>		<b>28 157 721</b>	<b>(b) &lt;4 414 444&gt;</b>	<b>6 924 712</b>	<b>30 667 989</b>

(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 :

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

(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 :

<b>Rubriques</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>		<b>4 710 022</b>	<b>5 530 408</b>

**NOTE 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>		<b>4 642 717</b>	<b>4 327 251</b>

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 :

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

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### NOTE 14 : REVENUS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>42 670 292</b>	<b>39 792 752</b>

### NOTE 15 : COUT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>21 369 358</b>	<b>20 552 246</b>

### NOTE 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

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

**NOTE 17 : COUTS DE DISTRIBUTION**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>2 335 354</b>	<b>2 372 996</b>

**NOTE 18 : CHARGES ADMINISTRATIVES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
<b>Total</b>	<b>8 826 366</b>	<b>8 417 074</b>

**NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

<b>Rubriques</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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	
<b>Total</b>	<b>2 036 327</b>	<b>1 628 445</b>

(a) Cette provision se détaille comme suit :

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

**NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

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

**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 :

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