

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

-GIF-

Siège social : Km 35 GP1- 8030 Grombalia.

La Générale Industrielle de Filtration -GIF- publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2009, accompagnés de l'Avis du commissaire aux comptes, Mr Fethi ROMCHANI (SOGER).

BILAN AU 30 JUIN 2009

ACTIFS	NOTE	juin-09	juin-08	2008
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		100 858	94 378	97 978
MOINS AMORTISSEMENT		-88 960	-81 164	-85 066
TOTAL 1	V-1	11 898	13 214	12 912
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		13 459 874	12 621 059	12 870 873
MOINS AMORTISSEMENT		-8 978 908	-8 395 269	-8 627 330
TOTAL 2	V-2	4 480 966	4 225 790	4 243 543
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		234 165	252 904	246 870
MOINS PROVISIONS		-60 000	-86 000	-60 000
TOTAL 3	V-3	174 165	166 904	186 870
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		4 667 029	4 405 908	4 443 325
AUTRES ACTIFS NON COURANTS				
TOTAL		4 667 029	4 405 908	4 443 325
ACTIFS COURANTS				
STOCKS		5 427 432	5 432 556	5 097 510
MOINS PROVISIONS		-159 732	-115 142	-174 835
TOTAL 1	V-4	5 267 700	5 317 414	4 922 675
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		6 336 044	5 992 443	6 505 645
MOINS PROVISIONS		-1 570 444	-1 618 916	-1 552 893
TOTAL 2	V-5	4 765 600	4 373 527	4 952 752
AUTRES ACTIFS COURANTS		172 685	236 625	45 548
MOINS PROVISIONS		-31 577	-31 577	-31 577
TOTAL 3	V-6	141 108	205 048	13 971
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	635 250	463 801	276 546
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	1 965 553	2 286 244	2 800 147
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		12 775 211	12 646 034	12 966 091
TOTAL DES ACTIFS		17 442 240	17 051 942	17 409 416

BILAN AU 30 JUIN 2009

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	juin-09	juin-08	déc-08
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL		6 666 000	6 110 500	6 110 500
RESERVES		4 048 152	4 548 052	4 548 052
RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENT		1 986 270	1 887 892	1 835 243
AUTRES CAPITAUX PROPRES		925 107	1 003 424	957 193
RESULTATS REPORTEES		1 294 324	679 504	679 504
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EX.	V-9	14 919 853	14 229 372	14 130 492
RESULTAT DE L'EXERCICE		726 429	897 360	1 670 320
CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		15 646 282	15 126 732	15 800 812
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
PROVISIONS POUR RISQUES		263 750	268 310	228 754
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	V-10	263 750	268 310	228 754
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	592 055	901 183	533 522
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	940 153	755 718	846 328
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FIN			0	0
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 532 208	1 656 900	1 379 850
TOTAL DES PASSIFS		1 795 958	1 925 210	1 608 604
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 442 240	17 051 942	17 409 416

ETAT DE RESULTAT

AU 30 JUIN 2009

	NOTE	juin-09	juin-08	déc-08
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	VI-1	5 426 068	5 176 709	10 633 151
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	153 926	139 684	484 797
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		5 579 994	5 316 393	11 117 948
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS		-178 080	-745 613	-670 722
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES		-151 842	-724 628	-464 474
ACHATS DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	VI-3	2 863 859	3 609 231	5 689 699
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-4	72 598	68 656	127 907
CHARGES DE PERSONNEL	VI-5	1 046 066	973 802	2 019 143
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-6	355 473	342 509	682 125
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-6	116 642	103 651	294 516
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-7	646 259	757 347	1 608 623
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		4 770 975	4 384 955	9 286 817
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		809 019	931 438	1 831 131
CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-8	50 622	73 045	95 396
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-9	13 900	39 181	42 930
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-10	12 202	4 327	14 955
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-11	-38 684	-8 476	-34 375
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		847 059	1 039 515	1 950 037
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-12	-120 630	-142 154	-279 717
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		726 429	897 360	1 670 320
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		726 429	897 360	1 670 320

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2009

		juin-09	juin-08	déc-08
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION				
Encaissement reçus des clients	A1	6 127 801	6 244 402	12 303 703
Autres produits encaissés	A2	104 215	156 945	117 158
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	A3	- 5 286 443	-6 003 490	-10 845 609
Impôts payés	A4	-482 229	-436 156	-994 856
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		463 344	-38 300	580 396
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décais. Prov. de l'acquis. d'immob. incorporelles	A5	-472 060	-123 568	-229 197
Encais. Prov. de la cession d'immob. corporelles	A6	12 000	550	53 650
Décais. Prov. de l'acquis. d'immob. financières	A7	-4 437	-1 587	-1 702
Encais. Prov. de la cession d'immob. financières		0	0	0
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement		-464 497	-124 605	-177 249
Rachat/ventes des actions de l'entreprise*	A8	111 727	-27 933	-84 411
Plus value sur vente des actions propres et dividendes y relatifs*	A8	40 001	3 267	7 596
Dividendes et autres distributions	A9	-999 569	-913 970	-913 970
Subvention d'investissement	A10	14 400	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-833 441	-938 636	-990 785
VARIATION DE TRESORERIE	A11	-834 594	-1 101 541	-587 638
Trésorerie au début de l'exercice		2 800 147	3 387 785	3 387 785
Trésorerie à la clôture de l'exercice		1 965 553	2 286 244	2 800 147

* Les chiffres du 30/06/2008 sont retraités pour des fins de comparaisons.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les états financiers relatifs à la période du 01/01/2009 au 30/06/2009 totalisant au bilan **DT 17 442 240** et dégageant un bénéfice net de **DT 726 429**.

I- PRESENTATION DE LA SOCIETE :

Dénomination de la société :	GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION
	" GIF FILTER SA"
Forme juridique :	Société Anonyme
Secteur d'activité :	Industriel
Date de création:	1980
Siège social :	Route de sousse Km 35 Grombalia 8030
Capital social :	6.666.000 DT divisé en 6 666.000 actions de 1 DT chacune.
Sites industriels:	Une usine sise à la route de sousse Km 35 GROMBALIA 8030
N° registre de commerce :	B139271997
Matricule fiscal :	6874 / X /A /000

II- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

La période du 01/01/2009 au 30/06/2009 a été marquée par les événements suivants :

- Signature du protocole d'accord avec le fond d'investissement MPEF II géré par TUNINVEST Finance Group, pour accompagner la société dans l'implantation d'une unité industrielle en Algérie.
- Nomination lors de l'assemblée générale ordinaire, de Maghreb Private Equity Fund II (MPEF II) représenté par TUNINVEST Finance Group, comme administrateur pour les exercices 2009, 2010 et 2011.

III- REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers de la société GIF FILTER sont élaborés et présentés conformément aux dispositions prévues par la loi n° 96-112 du 30/12/1996 relative au système comptable des entreprises et aux normes comptables actuellement en vigueur et plus particulièrement la norme comptable N° 19 relative aux états financiers intermédiaires.

IV - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les principes et méthodes comptables de base les plus pertinents, adoptés pour l'établissement états financiers peuvent être résumés comme suit :

IV-1- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

IV-1-1 - IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxe. Elles sont amorties selon leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

IV-1-2- LES STOCKS :

Les stocks sont évalués, au 30 juin 2009, comme suit :

- les matières premières et consommables ainsi que les pièces de rechange sont valorisés au coût d'achat moyen pondéré, tous frais inclus.
- les stocks de produits finis sont valorisés au coût moyen de production.
- les produits semi finis sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

La dépréciation des stocks est calculée suivant l'évaluation des articles à rotation lente,

VI/ NOTES RELATIVES AU BILAN:

V-1- Immobilisations Incorporelles :

Désignations	juin-09	juin-08	décembre 2008
Logiciels	100 858	94 378	97 978
Amortissements Logiciels	-88 960	-81 164	-85 066
TOTAUX	11 898	13 214	12 912

V-2- Immobilisations Corporelles :

Désignations	Mts Bruts	Amortissements	Montants Nets
Terrains	743 450		743 450
Constructions	2 623 123	1 404 744	1 218 379
Matériel et outillages	3 295 684	3 276 049	19 635
AAI	1 090 767	647 515	443 252
Matériel industriel	2 992 607	1 693 692	1 298 915
Outillage industriel	789 276	418 316	370 960
AAI Divers	468 435	450 944	17 491
Matériel de transport	395 366	293 417	101 949
Matériel de transport de biens	441 248	265 432	175 816
Autres immobilisations corporelles	139	139	0
Mobilier et matériel de bureau	226 807	188 700	37 107
Matériel informatique	332 002	278 990	53 012
Emballage commercial	60 970	60 970	0
TOTAUX	13 459 874	8 978 908	4 480 966

V-3- Immobilisations Financières :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Titres CIT			
Titres Axess	99 000	99 000	99 000
Titres BTS	20 000	20 000	20 000
Titres CDF	50 000	50 000	50 000
Prêts aux personnels	63 095	80 576	77 190
Dépôts et cautionnements	2 070	3 328	680
TOTAL	234 165	252 904	246 870
Provisions sur titres	-60 000	-86 000	-60 000
Immobilisation financière nette	174 165	166 904	186 870

Les provisions sur titres au 30/06/2009 se détaillent comme suit :

Désignations	juin-09
Titres Axess	10 000
Titres CDF	50 000
TOTAL	60 000

V-4- Stocks :

Les stocks détenus par la société GIF à la date d'arrêté des états financiers sont détaillés comme suit :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Stocks	5 427 432	5 432 556	5 097 510
Provisions	-159 732	-115 142	-174 835
Stocks nets	5 267 700	5 317 414	4 922 675

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Matières premières	402 616	326 574	377 204
Composantes pour filtres	346 843	368 985	327 605
Matières premières filtrantes	453 857	459 514	419 931
Produits chimiques	193 478	244 149	226 644
Tôles	849 214	906 851	792 163
Eléments filtrants	192 083	269 875	220 934
Emballages étuis	294 165	295 883	231 095
Pièces de rechangeset aciers spéciaux	233 469	214 594	228 519
Consommables productions et maintenances	20 268	9 573	12 872
Divers	6 956	5 264	4 140
Produits finis	2 434 483	2 331 294	2 256 403
TOTAL	5 427 432	5 432 556	5 097 510

V-5- Clients et comptes rattachés :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Clients ordinaires locaux	2 020 308	1 532 834	1 693 189
Clients Etrangers	1 970 724	1 929 269	1 868 547
clients effets à recevoir	80 845	312 833	452 604
Yazidi zouheir	4 216	4 216	4 216
Clients douteux étrangers	189 894	189 894	189 894
Clients douteux Locaux	696 766	696 766	696 766
Clients douteux DOGHRI		32 384	
Clients Contentieux	110 673	85 249	93 122
Effets impayés	121 135	116 343	113 368
Chèques impayés	104 751	104 962	106 161
Chèques et effets en caisse	1 036 732	987 692	1 287 778
Provisions pour dépréciation	-1 570 444	-1 618 915	-1 552 893
Total des clients nets	4 765 600	4 373 527	4 952 752

V-6- Autres actifs courants :

LIBELLES	juin-09	juin-08	déc-08
Etat TFP à reporter	9 478		
TVA à reporter		80 180	
Acompte provisionnel	83 521	84 397	
Produit à recevoir	1 260	5 307	7 146
Débiteurs ben Ismail	31 577	31 577	31 576
Autres débiteurs divers			
Charges payées et comptabilisées d'avance	46 849	35 165	6 826
Provisions pour dépréciation	-31 577	-31 577	-31 577
TOTAL	141 108	205 049	13 971

V-7- AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Effets remis à l'encaissement	458 686	231 593	88 713
Chèques remis à l'encaissement	176 564	232 208	187 833
TOTAL	635 250	463 801	276 546

V-8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Actions titres de participation	257 996	156 535	109 732
Bon de trésor et bon de caisse	350 000		600 000
Banques	1 350 627	2 122 335	2 084 452
Caisse	6 930	7 374	5 963
TOTAL	1 965 553	2 286 244	2 800 147

V-9- CAPITAUX PROPRES :

Capitaux propres

Désignations	Juin-09	juin-08	déc-08
Capital social	6 666 000	6 110 500	6 110 500
Réserves	6 034 422	6 435 944	7 062 799
Réserves légales	666 600	611 000	611 000
Réserves statutaires	3 381 552	3 937 052	3 937 051
Réserves pour réinvestissements	1 076 061	1 076 061	1 076 061
Réserves pour fonds social	615 911	617 111	616 612
Autres réserves	54 212	14 211	
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	-121 640
Actions propres à l'entreprise	-9 913	-69 491	14 211
Résultats reportés	1 294 324	679 504	679 504
Autres capitaux propres	925 107	1 003 424	957 193
Réserves spéciales de réévaluation	523 512	523 513	523 512
Subventions d'investissement	1 039 018	1 024 618	1 024 619
Résorption subventions	-637 423	-544 707	-590 938
Total capitaux propres avant résultat	14 919 853	14 229 372	14 130 492
Résultat de l'exercice	726 429	897 360	1 670 320

V-10- Passifs non courants :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Provisions pour risques	263 750	268 310	228 754
TOTAL	263 750	268 310	228 754

V-11- FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Fournisseurs Locaux	83 593	270 689	239 961
Fournisseurs étrangers	293 256	516 443	201 522
Fournisseur retenu de garantie		4 125	4 125
Fournisseurs avances et acomptes	-1 480		
Fournisseur Effets à payer	216 686	99 057	87 873
Fournisseurs factures non parvenues		10 869	41
TOTAL	592 055	901 183	533 522

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Prêt CNSS	402	402	402
Retenue à la source	15 023	11 320	39 291
Rémunérations dûes			29 834
Retenue / honoraire	3 362	11 788	11 598
Impôt/société	120 630	142 155	28 538
Droit de timbre	360	337	361
TCL	2 023	1 559	29 530
TFP	0	141	1 714
TVA à payer	30 354	2 193	-5 751
TVA Déductible	20 750		
T P E	25 746	22 828	32 055
Ecofiltre	11 281	10 476	12 841
FOPROLOS	1 208	1 191	2 942
dividendes et tantième a payer	2 936	2 605	2 605
CNSS	87 489	92 139	133 057
Assurance groupe	32 866	33 389	33 571
CAVIS	3 092	4 886	4 305
COMAR	4 287	1 930	2 298
crédoeurs divers	33 023	33 023	33 023
Autres crédoeurs divers			0
Distributeur sami chaibi	41 251	-4 606	30 550
Autres impôts et taxes	3 322		
Distributeur cap bon filtre	27 429	26 432	68 201
Distributeur union auto	122 985	150 001	187 158
Charges à payer	348 071	208 921	166 747
Compte de régularisation passif			
Compte d'attente	2 263	2 608	1 458
TOTAL	940 153	755 718	846 328

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

Libellés	juin-09	juin-08	31/12/2008
Ventes locales TVA 18%	3 397 416	3 232 538	6 845 221
Ventes locales TVA 22,5%	453 899	420 833	920 815
Vente en suspension de la TVA	8 897	7 973	18 400
Ventes Export	1 565 856	1 515 365	2 848 715
TOTAL	5 426 068	5 176 709	10 633 151

VI-2- Autres produits d'exploitation :

Libellés	juin-09	juin-08	2008
Autres produits	15 974	5 245	15 104
Prestations de service	1 260	1 260	2 520
Productions immobilisées	11 008		25 014
Produits accessoires			0
Subventions d'exploitation			
Quote-parts de subvention d'invest.	46 485	46 231	92 462
Reprise de provisions	79 199	86 948	349 697
TOTAL	153 926	139 684	484 797

VI-3- Achat marchandises :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Achats locaux (matières premières)		3 114	3 114
Achats locaux (tôles consommation)			
Achats locaux (ressorts pour la consommation)	19 432	45 940	79 617
Achats locaux (pièces de rechanges)	1 009	952	3 582
Achats importés (tôles)	866 858	1 269 035	1 776 014
Achats importés (joints)	207 533	289 164	483 550
Achats importés (papiers)	482 435	609 372	886 687
Achats importés (ressorts)			
Achats importés (polyréthiame)	125 451	105 667	166 414
Achats importés (pièces de rechanges)	3 290	5 163	27 043
Achats locaux (pièces pour filtres)	41 417	293 024	719 095
Achats importés (pièces pour filtres)	419 228	253 362	341 684
Achats locaux (matières consommables)	64 794	95 789	143 233
Achat local (cole pour consommation)	50 427	37 696	76 742
Achats peinture pour consommation locale	2 815	4 739	9 988
Achats importés (matières consommables)	2 311	5 353	7 828
Achats consommables étrangers		9 258	25 816
Achats importés (colles)	47 208	69 919	137 207
Achats importés (peinture)	37 272	56 118	83 325
Achats emballages	326 207	300 157	474 485
Frais de transit/achats	166 172	155 409	244 275
TOTAL	2 863 859	3 609 231	5 689 699

VI-4- Achat d'approvisionnements consommés :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Achats petits outillages	4 653	60 39	8 059
Eaux	1 904	16 60	3 313
Electricité	53 131	532 29	98 218
Gaz	12 910	77 28	18 317
TOTAL	72 598	68 656	127 907

VI-5- Charges de personnel :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-08
Salaires et compléments de salaires	862 342	794 919	1 639 110
Charges sociales	164 562	162 566	356 207
Autres charges sociales	19 162	16 317	23 826
TOTAL	1 046 066	973 802	2 019 143

VI-6- Dotations aux amortissements et aux provisions :

Désignations	juin-09	juin-08	déc-07
Dot.aux amort. des immobilisations	355 473	342 509	682 125
Dot.aux provisions pour risques et charges	99 091	103 651	64 096
Dot.aux provisions pour dépréciation/clients	17 551		55 585
Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks			174 835
TOTAL	472 115	446 160	976 641

VI-7- Autres charges d'exploitation :

Désignations	juin-09	juin-08	2008
Documentations	1 251	3 011	3 690
Fournitures de bureaux	16 809	19 381	36 405
Frais postaux et frais de télécommunication	20 897	25 355	63 942
Photocopies	22	14	20
Imprimés	460		667
Sous traitance générale	112 633	107 734	217 564
Charges locatives	7 087	6 750	13 500
loyer leasing		63 445	84 644
Entretien et réparation véhicules	12 012	10 812	43 312
Entretien et réparation usines	16 752	18 777	32 899
Entretien et réparation bureaux	8 001	4 240	12 612
Prime d'assurance diverses	36 717	37 689	70 800
Etude recherche mise à niveau	13 982	12 005	28 016
Assistance technique production	6 242	10 000	20 871
Autres travaux et services	6 140	4 287	8 191
Personnel extérieur à l'entreprise	4 262	2 545	7 325
Rémunérations d'intermédiaires	12 337	87 783	157 918
Commission/vente	36 173	36 722	67 142
Publicité	37 010	38 870	134 285
Autres frais de gestion	14 832	8 696	16 268
Subventions et dons	6 200	10 269	44 608
Transport sur vente	166 704	168 366	377 825
Voyages, déplacement et missions	41 036	25 699	67 878
Réception	12 002	10 816	18 064
Jetons de présence	17 500	10 000	20 000
Comité d'audit	7 500	5 000	10 000
TFP	7 176	5 600	-152

FOPROLOS	7 176	7 065	15 958
TAXES TCL	9 664	9 199	19 143
Droits d'enregistrement	2 245	2 010	2 566
Droits timbres	39	13	136
Taxes sur les véhicules	5 398	5 194	11 946
Autres droits			580
TOTAL	646 259	757 347	1 608 623

VI-8- Charges financières :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Commissions bancaires	-4 423	-4 494	-8 290
Intérêt des emprunts et dettes Leasing	-2 054		
Pertes de changes	-11 763	-20 826	-65 030
pertes nettes sur cession valeur	-7 414	-897	-44
Gains de changes	61 329	74 698	111 279
Intérêt des comptes courants	14 947	24 565	57 481
Escompte			
TOTAL	50 622	73 046	95 396

VI-9- Produits de placement :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Produits de placement	13 900	39 181	42 930
TOTAL	13 900	39 181	42 930

VI-10- Autres gains :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Produits financiers liés à une modification comptable			2 113
Produits divers liés aux mod. comptables	202	4 327	152
Produits sur cession immobilisations	12 000		12 690
TOTAL	12 202	4 327	14 955

VI-11- Autres pertes ordinaires :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Perte sur créances irrécouvrables	33	473	473
Perte sur exercice antérieur		4 671	31 344
Perte exceptionnelle	292	1 400	413
Pertes liées aux modifications comptables	38 359	1 932	2 145
TOTAL	38 684	8 476	34 375

VI-12- Impôts sur les bénéfices :

Libellés	juin-09	juin-08	déc-08
Impôts sur les bénéfices	120 630	142 154	279 717
TOTAL	120 630	142 154	279 717

Engagements hors bilan :

Libellés	Juin-09
Engagements donnés	43 232
Total	43 232

VII/ NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**A-1 - Encaissements reçus des clients :**

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Encaissements de recouvrement des créances	6 127 801	6 244 402	12 303 703
TOTAL	6 127 801	6 244 402	12 303 703

A-2- Autres produits encaissés :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Autres produits encaissés	104 215	156 945	117 158
TOTAL	104 215	156 945	117 158

A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Somme versée aux fournisseurs	-4 698 307	-5 414 102	-9 533 098
Somme versée aux Personnels	-588 136	-589 388	-1 312 511
TOTAL	-5 286 443	-6 003 490	-10 845 609

A-4- Impôt sur le bénéfice payé :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
impôts sur le bénéfice	-104 023	-136 430	-293 348
Autres impôts	-378 206	-299 726	-701 508
TOTAL	-482 229	-436 156	-994 856

A-5- Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-472 060	-123 568	-229 197
TOTAL	-472 060	-123 568	-229 197

A-6- Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 000	550	53 650
TOTAL	12 000	550	53 650

A-7- Encaissements /Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations Financières :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	-4 437	-1 587	-1 702
TOTAL	-4 437	-1 587	-1 702

A-8- Rachat des propres actions :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
-------------	------------	------------	------------

Rachat des actions propres	111 727	-87 794	-84 411
Dividendes des actions propres	5 442	3 267	
Plus value de cession actions propres	34 559		
Ventes des actions propres		59 861	
TOTAL	151 728	-24 666	-84 411

A-9- Dividendes et autres distributions :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Distribution des dividendes	-999 569	-913 970	-913 970
TOTAL	-999 569	-913 970	-913 970

A-10 - Encaissement des subventions d'investissement :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Subvention d'investissement encaissée	14 400	0	0
TOTAL	14 400	0	0

A-11- Variation de trésorerie :

DESIGNATION	30/06/2009	30/06/2008	31/12/2008
Trésorerie début de l'exercice	2 800 147	3 387 785	-3 387 785
Trésorerie fin de l'exercice	1 965 553	2 286 244	2 800 147
TOTAL	-834 594	-1 101 541	-587 638

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**Mesdames et Messieurs,**

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Générale Industrielle de Filtration « GIF » au 30 juin 2009. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de votre conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Cet examen comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis le, 01 Septembre 2009.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI

2009 AS 1762