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 2016, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI (F.M.B.Z KPMG TUNISIE).

BILAN AU 30 JUIN 2016
(Exprimé en DT)

ACTIFS	NOTE	juin-16	juin-15	déc-15
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	V-1	375 448,747	369 588,747	369 588,747
MOINS AMORTISSEMENT		-348 960,368	-333 491,559	-340 924,083
TOTAL 1		26 488,379	36 097,188	28 664,664
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	V-2-a	19 219 174,944	18 406 740,695	19 259 927,483
MOINS AMORTISSEMENT	V-2-b	-12 931 187,007	-12 416 135,894	-12 776 964,027
TOTAL 2		6 287 987,937	5 990 604,801	6 482 963,456
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	V-3	354 475,642	175 931,000	278 483,386
MOINS PROVISIONS		-50 000,000	-50 000,000	-50 000,000
TOTAL 3		304 475,642	125 931,000	228 483,386
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		6 618 951,958	6 152 632,989	6 740 111,506
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	V-4	466 149,826	0,000	0,000
TOTAL		7 085 101,784	6 152 632,989	6 740 111,506
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	V-5	5 757 403,716	6 532 377,594	5 618 849,678
MOINS PROVISIONS		-219 926,911	-192 306,488	-192 306,488
TOTAL 1		5 537 476,805	6 340 071,106	5 426 543,190
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	V-6	7 115 733,147	6 259 922,037	6 346 976,672
MOINS PROVISIONS		-2 282 125,080	-2 239 623,483	-2 284 536,952
TOTAL 2		4 833 608,067	4 020 298,554	4 062 439,720
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-7	1 653 767,732	3 382 278,039	1 441 361,149
MOINS PROVISIONS		-45 214,200	-33 889,140	-45 214,200
TOTAL 3		1 608 553,532	3 348 388,899	1 396 146,949
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-8	165 543,291	147 321,703	28 197,436
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-9	5 590 674,791	5 737 953,851	5 813 845,806
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		17 735 856,486	19 594 034,113	16 727 173,101
TOTAL DES ACTIFS		24 820 958,270	25 746 667,102	23 467 284,607

BILAN AU 30 JUIN 2016*(Exprimé en DT)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	juin-16	juin-15	déc-15
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	V-10	10 563 994,000	10 563 994,000	10 563 994,000
RESERVES		3 603 927,235	3 692 668,235	3 604 427,235
AUTRES CAPITAUX PROPRES		-258 221,182	574 074,084	539 132,334
RESULTATS REPORTEES		-478 478,552	7 096,520	7 096,520
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		13 431 221,501	14 837 832,839	14 714 650,089
RESULTAT DE L'EXERCICE		-682 491,433	-270 420,276	-1 279 575,338
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		12 748 730,068	14 567 412,563	13 435 074,751
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
<i>PROVISIONS POUR RISQUE</i>		<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>
<i>EMPRUNTS</i>	V-11	<i>1 715 572,982</i>	<i>1 760 846,334</i>	<i>1 715 572,982</i>
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 715 572,982	1 760 846,334	1 715 572,982
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-12	2 912 072,704	3 265 141,486	2 380 966,577
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-13	1 790 638,229	1 687 178,887	1 402 310,805
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	V-14	5 653 944,287	4 466 087,832	4 533 359,492
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		10 356 655,220	9 418 408,205	8 316 636,874
TOTAL DES PASSIFS		12 072 228,202	11 179 254,539	10 032 209,856
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		24 820 958,270	25 746 667,102	23 467 284,607

ETAT DE RESULTAT

AU 30 JUIN 2016

(Exprimé en DT)

	Note	juin-16	juin-15	déc-15
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	VI-1	6 738 430,778	5 783 558,647	12 077 527,552
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	24 409,856	54 046,318	88 988,068
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		6 762 840,634	5 837 604,965	12 166 515,620
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA. ET DES ENCOURS	VI-3	-445 487,706	-503 146,013	-218 245,359
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	VI-3	306 933,668	-1 331 095,683	-702 468,421
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	VI-4	3 681 810,061	4 605 143,565	7 212 234,533
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-5	205 601,199	216 196,053	428 743,165
CHARGES DE PERSONNEL	VI-6	2 509 973,159	2 232 131,877	4 645 075,744
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-7	397 128,460	400 582,026	794 000,266
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-7	24 058,551	-25 723,947	30 264,628
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-8	642 597,780	523 624,043	1 130 287,835
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		7 322 615,172	6 117 711,921	13 319 892,391
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		-559 774,538	-280 106,956	-1 153 376,771
CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-9	428 413,667	301 252,657(*)	656 830,439
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-10	280 317,230	339 312,023(*)	607 276,640
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-11	39 417,546	23 747,150	56 017,315
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-12	258,353	40 614,013	107 021,397
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-668 711,782	-258 914,453	-1 253 934,652
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-13	13 779,651	11 505,823	25 640,686
RESULTAT NET		-682 491,433	-270 420,276	-1 279 575,338

(*)Retraitement en pro-forma

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2016

(Exprimé en DT)

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Note	juin-16	juin-15	déc-15
Résultat net		- 682 491,433	- 270 420,276	- 1 279 575,338
Ajustements pour :				794
- Amortissements		397 128,460	400 582,026	000,266
- Provisions		29 375,615	2 608,313	101 849,245
- Reprise de provision		- 5 317,064	- 28 332,260	- 71 584,617
- Quotes-parts des subventions d'investissement		- 3 353,250	- 34 941,750	- 69 883,500
- Régularisation des immobilisations		-	-	-
Variations des :				- 920
- Stocks		- 138 554,038	- 1 834 241,696	713,780
- Créances		- 767 606,476	250 803,781	- 163 749,146
- Autres Actifs		- 349 752,438	- 125 358,067	1 933 117,649
- Fournisseurs et autres dettes		919 433,551	975 707,671	293 531,496
- Plus ou moins-values de cessions		- 11 316,665	- 1 245,644	2 208,379
- Gains de change		-	-	-
- Pertes de change		-	-	-
- Autres pertes ordinaires		-	-	-
- Autres produits non encaissables		-	-	-
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)		-	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		- 612 453,738	- 664 837,902	619 200,654
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. corp. et incorp.		- 218 059,990	- 1 584 260,507	- 2 227 838,137
Encaissements provenant de la cession d'immob. corp. et incorp.		29 400,000	24 000,000	52 000,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. financières		-75 992,256	- 2 431,000	- 104 983,386
Décaissement charges à répartir		-466 149,826	-	-
Encaissements provenant de la cession d'immob. Financières		-	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant affectés aux activités d'investissement</u>		- 730 802,072	- 1 562 691,507	- 2 280 821,523
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-	-
Dividendes et autres distribution		- 500,000	- 113 681,000	- 671 825,005
Encaissements provenant des emprunts		-	770 378,460	778 699,877

Remboursement d'emprunts		-	- 184 783,313	- 192 248,970
Subvention d'investissement		-	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>		- 500,000	471 914,147	-85 374,098
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité		-	-	-
VARIATION DE TRESORERIE		-1 343 755,810	- 1 755 615,262	- 1 746 994,967
Trésorerie au début de l'exercice		1 280 486,314	3 027 481,281	3 027 481,281
Trésorerie à la clôture de l'exercice		- 63 269,496	1 271 866,019	1 280 486,314

V-NOTES RELATIVES AU BILAN

V-1- Immobilisations Incorporelles :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
213000	LOGICIELS INFORMATIQUES	375 449	369 589	5 860	369 589
281300	AMORTISSEMENT LOGICIEL	-348 960	-333 492	-15 469	-340 924
	TOTAL	26 488	36 097	-9 609	28 665

V-2-A IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
221000	TERRAINS	1 904 546	1 904 546	0	1 904 546
222000	CONSTRUCTIONS	2 623 123	2 623 123	0	2 623 123
223000	MATERIEL ET OUTILLAGE	3 253 899	3 296 242	-42 344	3 296 242
223100	A.A.INSTALLATION	1 243 114	1 227 981	15 133	1 236 152
223400	MATERIEL INDUSTRIEL	6 080 170	5 689 812	390 357	6 237 787
223500	OUTILLAGE INDUSTRIEL	1 405 074	1 230 830	174 244	1 293 613
223700	A.A.INST.DIVERS	542 017	531 571	10 446	531 779
224000	MATERIEL DE TRANSPORT	113 375	148 375	-35 000	148 375
224100	MATERIEL DE TRANSPORT DE BIENS	426 651	463 253	-36 602	438 465
228200	EQUIPEMENTS DE BUREAU	269 324	262 468	6 856	265 373
228300	MATERIEL INFORMATIQUE	544 161	501 276	42 885	516 737
228700	EMBALLAGE COMMERCIAL DURABLE	61 900	61 900	0	61 900
232000	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	291 429	50 552	240 877	245 441
240000	IMMOBILISATION A STATUT JURIDI	460 394	414 812	45 582	460 394
	TOTAL	19 219 175	18 406 741	812 434	19 259 927

V-2-B AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
282200	AMORTISSEMENT CONSTRUCTION	-2 093 314	-2 008 861	-84 453	-2 051 088
282300	AMORTISSEMENT MATERIEL ET OUTI	-3 253 742	-3 295 134	41 392	-3 295 906
282310	AMORTISSEMENT INSTALLATION TEC	-1 102 497	-1 053 481	-49 016	-1 078 555
282340	AMORT MATERIEL INDUSTRIELS	-3 457 949	-3 233 820	-224 129	-3 421 130
282350	AMORT OUTILLAGES INDUSTRIELS	-1 028 876	-935 983	-92 893	-985 077
282370	AMORT A A INST DIVERS	-496 437	-485 519	-10 918	-490 660
282400	AMORT DE MATERIEL DE TRANSPORT	-113 375	-123 059	9 684	-127 958
282410	AMORT MATERIEL DE TRANSPORT DE	-412 509	-431 075	18 566	-419 271
282810	AMORT EQUIPEMENT DE BUREAUX	-243 245	-243 872	627	-239 285
282820	AMORT DE MOBILIER MATERIEL DE	-8 638	0	-8 638	-8 638
282830	AMORT MATERIEL INFORMATIQUE	-494 918	-468 737	-26 181	-479 748
282850	AMORT EMBALLALGE COMMERC DURAB	-61 900	-61 849	-52	-61 900
284000	AMORT DES IMMO A STAT JURID PA	-163 787	-74 747	-89 040	-117 747
	TOTAL	-12 931 187	-12 416 136	-515 051	-12 776 964

V-3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
251300	TITRE DE PARTICIPATION AXESS	99 000	99 000	0	99 000
251400	TITRES DE PARTICIPATION BTS	20 000	20 000	0	20 000
251600	TITRES DE PARTICIPATION C D F	50 000	50 000	0	50 000
265000	DEPOT ET CAUTIONNEMENT	6 931	6 931	0	7 931
265100	FONDS DE GARANTIE AFFACTURAGE	31 552	0	31 552	101 552
265200	FONDS DE GARANTIE BTE	146 992	0	146 992	0
	TOTAL	354 476	175 931	178 545	278 483
295100	PROVISION POUR DEPRECIATION TI	-50 000	-50 000	0	-50 000
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES NET	304 476	125 931	178 545	228 483

LES PROVISIONS SUR TITRES AU 30/06/16 SE DETAILLENT COMME SUIT :

Désignations	30/06/2016	30/06/2015
Titres CDF	50 000	50 000
TOTAL	50 000	50 000

V-4- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
272000	CHARGES A REPARTIR	466 150	0	466 150	0
	TOTAL	466 150	0	466 150	0

V-5- STOCKS :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
310000	MATIERES PREMIERES & FOURNITUR	2 645 995	3 573 736	-927 741	3 010 328
310100	STOCKS PIECES DE RECHANGES	453 483	388 586	64 897	396 084
326000	EMBALLAGE	18 141	18 141	0	18 141
351000	PRODUITS INTERMEDIAIRE	284 803	440 415	-155 612	283 019
355000	PRODUIT FINIS	2 354 982	2 111 500	243 482	1 911 279
	TOTAL	5 757 404	6 532 378	-774 974	5 618 850
390100	PROVISIONS	-219 927	-192 307	-27 620	-192 306
	STOCKS NETS	5 537 477	6 340 071	-802 594	5 426 543

V-6- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
411000	CLIENTS LOCAUX	1 981 576	1 903 622	77 954	1 616 913
411100	CLIENTS ETRANGERS	1 992 027	860 614	1 131 413	1 765 809
413000	CLIENTS- EFFETS A RECEVOIR	28 920	23 055	5 866	11 117
416000	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	189 894	189 894	0	189 894
416001	CLIENTS DOUTEUX LOCAUX	696 766	696 766	0	696 766
416002	CLIENTS DOUTEUX LOC NV	610 866	611 340	-474	610 866
416003	CLIENTS CONTENTIEUX	646 261	603 286	42 975	648 673
416A13	CLIENTS CONTENTIEUX AC13	8 157	8 157	0	8 157
416005	CLIENTS DOUTEUX ETRANGERS	110 341	110 341	0	110 341
416100	EFFETS IMPAYES	239 311	86 375	152 935	197 805
416200	CHEQUES IMPAYES	143 094	63 725	79 369	22 675
531200	CHEQUES CLIENTS EN CAISSE	468 520	1 102 747	-634 227	467 959
	TOTAL	7 115 733	6 259 922	855 811	6 346 977
491000	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LOCAUX	-696 766	-696 766	0	-696 766
491110	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LOCAUX	-357 386	-357 386	0	-357 386
491120	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS ETRAN	-110 341	-110 341	0	-110 341
491130	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LO ORD	-261 637	-262 111	474	-261 637
491200	PROVISION CREANCES DOUTEUSES E	-189 894	-189 894	0	-189 894
491500	PROVIS./CLIENTS CONTENTIEUX NV	-646 261	-603 286	-42 975	-648 673
496100	PROV. DEP. CLIENT EFFET IMPAYE	-19 600	-19 599	-1	-19 600
496200	PROV. DEP. CLIENTS CHQ IMPAYE	-240	-240	0	-240
	TOTAL DES CLIENTS NETS	4 833 608	4 020 299	813 309	4 062 440

V-7- AUTRES ACTIFS COURANTS :

CPT	LIBELLES	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
409100	FOURNIS AVANCES ET ACCOMP VERS	87 665	230 295	-142 630	106 908
421000	PERSONNEL AVANCE ET ACCOMPPTES	3 250	930	2 320	1 550
421100	PERSONNEL PRET	75 394	82 490	-7 096	41 573
421200	PERSONNEL PRET AID	18 180	790	17 390	45 300
421400	PERSONNEL COLLECTE	1 410	0	1 410	30
434100	ETAT DES RETENUE A LA SOURCE C	13 778	7 779	5 999	38 421
434200	ETAT ACCOMPTES PROVISIONNEL	7 692	31 071	-23 379	93 212
434900	IMPOT DIFFERES	404 384	158 204	246 180	215 718
436520	CREDIT DE TVA A REPORTER	0	189 166	-189 166	0
436610	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ACHATS LOC	0	70	-70	1 129
436620	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ ACHATS ET	0	0	0	1 202
436630	ETAT TVA DEDUCTIBLE FRAIS BANC	0	0	0	3
437100	TFP A PAYER	5 429	3 339	2 091	0
441000	SOCIETE DE GROUPE	701 014	0	701 014	0
441100	SOCIETE DE GROUPE UADH	0	2 331 147	-2 331 147	774 000
441002	STE AXESS (GIF DISTRIBUTION)	0	382	-382	0
450000	DEBITEUR B.ISMAIL	31 577	31 577	0	31 577
457000	AUTRES DEBITEURS OU CREDITEURS	8 829	8 829	0	8 829
457003	ASSURANCE COMAR	714	3 086	-2 372	714
457004	ASSURANCES GROUPE	0	4 011	-4 011	0
457006	DISTRIBUTEUR SAMI CHAIEB	1 598	1 598	0	1 598
457110	COMPTE TRANSIT AFFECTURAGE	11 940	0	11 940	13 535
458700	PRODUITS A RECEVOIR	9 291	9 291	0	9 291
471000	CHARGE CONSTATE D'AVANCE	164 530	165 701	-1 171	52 818
461000	COMPTES D'ATTENTE	77 301	0	77 301	2 731
461100	COMPTES D'ATTENTE ASSURANCE	898	898	0	898
475500	PRODUITS A RECECOIR	0	58 180	-58 180	0
478600	COMPTE REPARTITION CHARGE	26 954	55 958	-29 004	324
461000	COMPTES D'ATTENTE	0	7 487	-7 487	0
437200	FOPROLOS A PAYER	1 940	0	1 940	0
	TOTAL	1 653 768	3 382 278	-1 728 510	1 441 361
495000	PROV/DEPR FINAN B.ISMAIL	-31 577	-31 577	0	-31 577
496000	PROV.POUR DEPR.FINANC.DES COMP	-13 638	-2 313	-11 325	-13 637
	TOTAL	1 608 554	3 348 389	-1 739 835	1 396 147

V-8- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
531300	EFFETS REMIS A L ENCAISSEMENT	2 703	2 053	650	0
531310	CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENTS	25 439	101 365	-75 926	28 197
531400	EFFETS A L'ESCOMPTE	0	43 904	-43 904	0
531410	CHEQUES A L'ESCOMPTE	137 401	0	137 401	0
	TOTAL	165 543	147 322	18 221	28 197

V-9- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
523300	PLACEMENT UIB	800 000	800 000	0	800 000
523400	PLACEMENT AMEN BANK	3 500 000	3 700 000	-200 000	3 700 000
523500	PLACEMENT AUDIO COM	400 000	400 000	0	400 000
523510	PLACEMENT ETS MED LOUKIL	800 000	800 000	0	800 000
532201	BANQUES BT FONDS SOCIAL	0	0	0	5 089
532210	BANQUE BT EURO GROMBALIA	16 279	163	16 117	4 220
532301	AMEN BANK DJERBA	786	3 339	-2 553	18 751
532302	AB GROMBALIA	0	0	0	0
532330	AB PLACE 14 JANVIER	774	0	774	0
532340	AB SFAX	15 159	8 014	7 145	25 187
532400	BANQUE BIAT GROMBALIA	5 847	0	5 847	5 068
532410	BANK BIAT PROFF EUR	1 433	1 279	154	1 304
532600	BANQUE UIB GROMBALIA	248	0	248	35
532700	BANQUE ATTIJARI LE BELVEDERE	493	7 602	-7 109	7 555
532800	STUSID BANK	4 455	72	4 383	-631
532900	BH EXPLOITATION GROMBALIA	0	13 155	-13 155	44 221
532960	BANQUE DE TUNISIE & EMIRATS	38 439	0	38 439	0
541000	CAISSE	3 762	1 330	2 432	47
541100	CAISSE TUNIS	1 000	1 000	0	1 000
541200	CAISSE SFAX	1 000	1 000	0	1 000
541300	CAISSE DJERBA	1 000	1 000	0	1 000
	TOTAL	5 590 675	5 737 954	-147 279	5 813 846

V-10 -CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
101000	CAPITAL SOCIAL	10 563 994	10 563 994	0	10 563 994
111000	RESERVE LEGALE	1 035 317	1 035 317	0	1 035 317
112000	RESERVES STATUTAIRES	1 174 552	1 174 552	0	1 174 552
118200	RESERVES POUR REINVESTISSEMENT	1 076 088	1 076 088	0	1 076 088
118100	RESERVES POUR FONDS SOCIAL	175	88 916	-88 741	675
113000	RESERVES DE REGULATION DU COUR	250 000	250 000	0	250 000
118000	AUTRES RESERVES	67 795	67 795	0	67 795
	RESERVES	3 603 927	3 692 668	-88 741	3 604 427
121000	RESULTATS REPORTES	7 097	7 097	0	7 097
121400	REPORTS DEFICITAIRES	-485 575	0	-485 575	0
136000	AMORTISSEMENT DIFFÉRÉS	-794 000	0	-794 000	0
144000	RESERVES SPECIALES DE REEVALUA	523 512	523 512	0	523 512
145100	SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	1 351 362	1 351 362	0	1 351 362
145900	AMORT SUBVENTION D INVESTISSEM	-1 339 095	-1 300 800	-38 295	-1 335 742
	AUTRES CAPITAUX PROPRES	-258 221	574 074	-832 295	539 132
	TOTAL	13 431 222	14 837 833	-921 036	14 714 650

V-11- PASSIFS NON COURANTS:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
162100	EMPRUNTS BANCAIRES	1 600 000	1 600 000	0	1 600 000
162000	EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEM	115 573	160 846	-45 273	115 573
	TOTAL	1 715 573	1 760 846	-45 273	1 715 573

V-12-FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
408000	FOURNISSEURS FACTURES NON PARV	2 050	0	2 050	2 050
401000	FOURNISSEURS LOCAUX	1 191 024	1 321 126	-130 102	973 119
402000	FOURNISSEURS ETRANGERS	914 604	1 415 205	-500 601	566 316
403000	FOURNISSEURS EFFET A PAYER	483 636	287 345	196 291	581 082
404700	FOUR-IMMO. RETENUES GARANTIE	35 071	9 133	25 938	30 469
404200	FOUR. IMMOBILISATION ETRANGER	120 100	163 912	-43 812	118 484
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PARV	68 264	0	68 264	23 822
531100	CHEQUES FOURNISSEURS EN CAISSE	97 323	68 420	28 904	85 626
	TOTAL	2 912 073	3 265 141	-353 069	2 380 967

V-13- AUTRES PASSIFS COURANTS :

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
421300	PERSONNEL PRET ELECTRA	4 260	4 853	- 593	8 961
422000	PERSONNEL PRET C N S S	-	230	- 230	230
425000	REMUNERATIONS DUES AU PERSONNE	7 402	6 578	824	172 081
428200	DETTES PROVISIONNEES POUR CONG	208 648	221 170	- 12 522	166 578
432101	RETENUE A LA SOURCE SUR SALAIR	30 206	30 388	- 182	90 520
432102	RETENUE SUR HONORAIRE 5%	-	263	- 263	581
432103	RETENUE SUR HONORAIRE 15%	704	611	93	669
432105	RETENUE SUE MARCHÉ 1.5%	2 507	18 595	- 16 088	6 947
432106	RETENUE/LOYER 15%	-	185	- 185	-
432108	RETENUE PLACEMENT CAPITAUX	-	-	-	2 945
432110	AVANCE IMPOT FORFAITAIRE	1 082	918	164	957
432111	AVANCE SUR SALAIRE 1%	-	121	- 121	1 952
434000	ETAT IMPOT SUR BENEFICE	13 780	11 506	2 274	25 641
436500	ETAT TVA A PAYER	45 533	-	45 533	42 274
436300	ETAT TIMBRES FISCAUX	455	441	14	452
436580	T.C.L. TAXES SUR CHIFFRE D'aff	-	2 031	- 2 031	2 825
436700	T P E	33 832	24 059	9 773	30 464
436706	TAXE TVA COLLECTE 6%	-	8 895	- 8 895	-
436800	COTISATION ECHOFILTRE	110 412	68 403	42 009	89 366
437100	TFP A PAYER	-	-	-	6 934
437200	FOPROLOS A PAYER	-	2 319	- 2 319	6 934
441002	STE AXESS (GIF DISTRIBUTION)	973	-	973	973
441110	STE ECONOMIC AUTO	175 000	-	175 000	-
441120	STE AURES AUTO	175 000	-	175 000	-
441200	SOCIETE DE GROUPE LIG	2 370	-	2 370	2 370
447000	DIVIDENDE ET TANTIEME A PAYER	10 186	478 412	- 468 226	8 449
453110	C N S S	243 862	229 960	13 902	339 848
453111	COTISAT PERSO ASSS GROUPE	23 542	31 784	- 8 242	38
453112	C A V I S	5 203	13 795	- 8 592	11 630
457004	ASSURANCES GROUPE	119	-	119	-
457100	UNIFACTOR	11 524	-	11 524	11 524
458000	CHARGES A PAYER	639 047	508 245	130 802	325 025
472000	PRODUIT CONTATE D'VANCE	44 991	23 417	21 574	45 143
	TOTAL	1 790 638	1 687 179	103 459	1 402 311

V-14- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
505000	ECHEANCE MOINS D'UN AN/EMPRUNT	80 405	141 193	-60 788	157 603
505100	ECH. MOINS AN FINAN. STOCK	360 000	360 000	0	510 000
505300	CREDIT DE MOBILISATION IMPORTA	51 833	0	51 833	0
506100	CREDIT MOBILISATION SICAV	2 100 000	2 900 000	-800 000	2 100 000
506200	ECHE. EMPRUNTS AV. CRE. ETRANG	595 000	0	595 000	160 000
506210	ECHE. EMPR. AV. CRE. ETRANG BH	240 000	0	240 000	0
506300	MOBILISATION DE CREANCES	0	0	0	583 304
506350	FINANCEMENT EN DEVISE	826 186	0	826 186	0
506400	EMPUNT PRFINANCEMENT EXPORT	240 000	0	240 000	240 000
506410	EMPUNT PRFINANCEMENT EXPORT BH	160 000	0	160 000	0
508000	INTERET COURUS	0	411	-411	0
532100	STE TUNISIENNE DE BANQUE STB	336	73	263	224
532200	BANQUE BT GROMBALIA	509 003	625 889	-116 886	751 682
532201	BANQUES BT FONDS SOCIAL	1 225	5 222	-3 997	0
532330	AB PLACE 14 JANVIER	0	1 243	-1 243	56
532302	AB GROMBALIA	170 131	430 170	-260 039	30 466
532400	BANQUE BIAT GROMBALIA	0	1 700	-1 700	0
532600	BANQUE UIB GROMBALIA	0	187	-187	0
532900	BH EXPLOITATION GROMBALIA	319 752	0	319 752	0
532950	BANQUE QNB	73	0	73	24
	TOTAL	5 653 944	4 466 088	1 187 856	4 533 359

VI- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT :**VI-1- REVENUS :**

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
700101	VENTES EN SUSPENSION TVA	1 003	578	425	3 661
700105	VENTES EXPORT	1 837 492	1 065 282	772 210	2 653 852
700118	VENTES LOCALES 18%	4 965 987	4 772 024	193 963	9 616 433
700200	VENTES DECHETS	13 991	8 622	5 369	27 169
700900	RABAIS REMISE RIST A ACCORDE P	-80 042	-62 947	-17 095	-223 587
	TOTAL	6 738 431	5 783 559	954 872	12 077 528

VI-2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
730900	AUTRES PRODUITS DU COMPTE DE PRODUCTION	21 057	19 104	1 953	19 105
739000	QUOTES-PARTS SUBVENT.D'INVEST.	3 353	34 942	-31 589	69 883
	TOTAL	24 410	54 046	-29 636	88 988

VI-3- VARIATION DES STOCKS

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
603100	VARIATION DES STOCKS DE MATIER	364 333	-1 202 066	1 566 399	-638 658
603101	VAR. PIECES DE RECHANGES	-57 399	-56 313	-1 085	-63 810
603510	VAR. STOCK PRODUITS SEMI FINIS	-1 785	-72 716	70 931	-84 680
603500	VARI. STOCKS PRODUITS FINIS	-443 703	-503 146	59 443	-302 925
	TOTAL	-138 554	-1 834 242	1 695 688	-920 713

VI-4- ACHATS MARCHANDISES

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
601104	ACHATS RESSORTS POUR FILTRES	82 985	28 586	54 400	47 791
601105	ACHAT LOC PIECES DE RECHANGES	113 509	70 510	42 999	112 766
601110	ACHATS TOLES LOCAUX	0	163	-163	163
601120	ACHATS JOINTS LOCAL	24 212	25 961	-1 749	52 222
601200	ACHATS DE MATIERES PREMIERES E	5 368	1 282	4 086	0
601201	ACHAT LOC PIECES DE RECHANGES	0	22 554	-22 554	0
601202	ACHATS IMPORTES JOINTS	253 550	477 201	-223 651	706 339
601210	ACHATS IMPORTES TOLES	727 206	1 005 511	-278 305	1 584 483
601203	ACHATS IMPORT PAPIERS FILTRES	474 833	621 311	-146 478	996 085
601205	ACHAT POLYRITHANE IMPORT ETR	152 373	155 989	-3 616	186 316
601206	ACHATS PIECES DE RECHANGE ETR	6 233	22 609	-16 376	77 755
601400	ACHAT LOCAUX PIECES FILTRES	740 877	899 589	-158 712	1 386 661
601500	ACHAT IMPORTES PIECES FILTRES	198 973	241 465	-42 492	306 477
602100	ACHATS LOCAUX MATIERES CONSOMM	104 922	116 126	-11 204	189 645
602101	ACHATS LOCAUX COLLES	18 375	32 735	-14 360	88 377
602102	ACHATS LOCAUX PEINTURES POUR F	100 288	59 446	40 842	104 196
602103	ACHAT MAT CONSOMM(HUILE POUR M	6 806	10 405	-3 599	16 669
602200	ACHAT CONSOMMABLES ETRANGERES	861	3 185	-2 324	11 525
602201	ACHATS IMPORTES COLLES	121 340	149 365	-28 025	290 916
602202	ACHATS IMPORTES PEINTURES/FILT	5 036	0	5 036	0
602600	ACHAT EMBALLAGES	338 693	414 437	-75 744	635 791
604500	ACHAT D'ETUDE ET DE PRESTATION	0	9	-9	0
604600	ACHAT FRAIS DE TRANSIT	205 370	246 705	-41 335	418 058
	TOTAL	3 681 810	4 605 144	-923 334	7 212 235

VI-5- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
605100	ACHAT PETIT OUTILLAGE	16 404	35 485	-19 082	72 689
606100	SONEDE	4 010	1 861	2 149	7 934
606201	ELECTRICITE AGENCE	2 284	2 276	8	7 001
606200	E L E C T R I C I T E	89 942	86 680	3 262	168 648
606300	G A Z	20 178	20 231	-53	36 967
606301	CARBURANT	72 783	69 663	3 120	135 504
	TOTAL	205 601	216 196	-10 595	428 743

VI-6- CHARGES DE PERSONNEL:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
640000	SALAIRES ET COMPLEMENTAIRE DE	828 988	838 358	-9 370	1 645 832
640100	HEURES SUPPLIMENTAIRE 100%	2 883	6 195	-3 312	7 989
640101	HEURES SUPPLIMENTAIRE 125%	12 398	10 347	2 051	26 884
640102	HEURES SUPPLIMENTAIRES 150%	668	55	613	1 049
640201	INDEMNITE DE PRESENCES	6 100	6 913	-813	13 691
640202	INDEMNITE DE TRANSPORT	68 810	70 223	-1 412	141 114
640203	INDEMNITE DE FONCTION	63 728	70 221	-6 493	137 608
640204	INDEMNITE DE RESPONSABILITE	68 821	72 955	-4 134	143 762
640205	INDEMNITE DE REPRESENTATION	38 056	35 252	2 804	70 202
640206	INDEMNITE KILOMETRIQUE	133	226	-93	450
640207	IND ASSURANCE QUALITE	47 562	45 829	1 733	95 138
640208	INDEMNITE DE PERMANENCE	5 467	6 375	-908	12 724
640209	CONGE PAYE	28 513	35 285	-6 772	130 919
640211	SALAIRE SVP ET C E F	29 892	39 901	-10 009	75 031
640212	INDEMNITE FORAITARE REFECTOIR	420	422	-2	842
640215	SOLDE CONGES	21 234	220	21 014	6 526
640216	GRATIFICATION	27 421	0	27 421	0
640221	INDEMNITE DE PANIER	23 107	23 656	-549	47 344
640222	INDIMNITE DEPLACEMENT	8 202	4 921	3 281	11 268
640223	INDIMNITE DE LOGEMENT	22 294	22 870	-576	45 770
640224	INDIMNITE DE CHALEUR	14 170	14 479	-309	28 986
640225	PRIME 13EME MOIS	123 250	147 947	-24 697	232 229
640226	PRIME DE RENDEMENT	123 250	163 678	-40 428	248 131
640227	INDEMNITE BON ESSENCE	1 380	1 394	-14	2 772
791000	TRANSFERTS CARBURANT	-900	-900	0	-1 800
640229	SOLDE TOUT COMPTE	48 367	26 521	21 846	163 744
640230	PRIME LAIT	36 105	33 016	3 089	70 279
640231	ASSIDUITE ET PRODUCTIVITE	41 469	45 295	-3 826	90 077
640232	PRIME PODUCTIVITE	59 126	53 723	5 403	115 120
640900	RAPPEL	91 729	877	90 852	64 285
640901	IND EXEPTIONNELLE	8 212	5 048	3 163	12 726
644100	COMMISSION SUR VENTES	66 241	-14 285	80 526	81 370
647000	CHARGES SOCIALES LEGALES	41 230	37 838	3 392	84 226
647100	COTISATION SECURITE SOCIALE SU	283 709	260 848	22 861	580 661
647600	ASSURANCE GROUPES	33 678	41 934	-8 256	87 294
647700	COTISATION PATRONAL C A V I S	6 379	17 155	-10 776	29 322
649100	AVANTAGE EN NATURE REPAS	97 838	0	97 838	74 254
649500	AUTRE CHARGE SOCIAL	53 168	479	52 689	2 614
649501	TENUE DE TRAVAIL	34 805	39 129	-4 324	51 504
681400	DOT.COMPT.PROV.CONGES	42 070	67 731	-25 661	13 139
	TOTAL	2 509 973	2 232 132	277 841	4 645 076

VI-7- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
681000	DOT. AMORT. INCORPORELLES	8 036	5 833	2 203	13 266
681100	DOTATION AUX COMPTES D'AMORTIS	389 092	394 749	-5 657	780 735
681700	DOT AUX COMPTE PROV/CLTS	1 755	2 608	-853	101 849
681800	DOT AUX COMPTE PROVIS/STOCK	27 620	0	27 620	0
786200	REPRISES/PROVIS. DEP. CRE CLT	-5 317	-28 332	23 015	-71 585
	TOTAL	421 187	374 858	46 329	824 265

VI-8- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
606400	FOURNITURES DE BUREAU	14 402	16 898	-2 496	29 436
606500	DOCUMENTATION	182	380	-198	495
606600	IMPRIMES(TRAITES)	287	304	-17	471
606601	PHOTOCOPIES	1	1 135	-1 134	1 135
611000	SOUS TRAITANCE GENERALE	25 739	13 254	12 485	26 374
621000	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREP	0	723	-723	1 308
613000	CHARGES LOCATIVES	17 267	16 848	419	33 755
615000	ENTRETIEN ET REPARATION	16	0	16	0
615100	ENTRETIEN ET REPARATION VEHIC	15 254	28 986	-13 732	50 593
615200	ENTRETIEN ET REPARATION USINE	15 234	22 737	-7 502	53 741
615300	ENTRETIEN ET REPARATION BUREAU	1 355	2 520	-1 165	5 922
615301	ENTRETIEN REP MATER DE BUREAU	1 262	3 396	-2 134	3 509
615400	ENTRETIEN ET REPA. MAT. INFORM	18 220	4 451	13 769	53 544
616000	PRIME D'ASSURANCES	12 369	0	12 369	0
616100	PRIME D'ASSURANCE VEHICULE	18 020	24 031	-6 011	48 239
616200	PRIME D'ASSURANCE GROUPE	815	0	815	0
616300	PRIME ASSURANCE DIVERSE	16 365	14 346	2 019	29 945
616400	PRIME ASSURANCE SUR IMPORTATIO	1 835	5 383	-3 548	6 887
616500	PRIME ASSURANCE SUR EXPORTATIO	2 110	0	2 110	1 888
617100	FORMATIONS	15 025	13 288	1 737	52 204
617200	ASSISTANCE TECHNIQUE ET MISE A	13 496	2 050	11 446	26 905
617300	DIVERS SERVICE EXTERIEURS	4 605	14 196	-9 590	16 581
619900	AUTRES TRAVAUX&SERVICES	14 627	13 418	1 209	36 376
622000	REMUNERATION INTERMEDIAIRES ET	72 217	31 481	40 736	55 874
622100	COMISSION/VENTE	29 577	13 801	15 776	11 409
622610	HONORAIRE D'AVOCATS ET DE NOTA	4 394	11 028	-6 634	16 051
623000	PUBLICITE,PUBLICATION,RELATION	47 418	21 561	25 857	72 746
623100	ANNANCES ET INSERTIONS	4 450	284	4 166	6 296
623200	AUTRES FRAIS DE GESTION	28 263	37 307	-9 044	64 552
623300	FOIRES ET EXPOSITIONS	0	1 372	-1 372	12 461
623400	SUBVENTIONS ET DONS	8 469	867	7 602	5 770
624100	TRANSPORT SUR ACHAT	796	788	8	1 308
624200	TRANSPORT SUR VENTE	17 861	9 340	8 521	18 090
624300	TRANSPORT SUR VENTE EXPORT	22 019	7 917	14 102	21 951
625100	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	47 607	47 901	-294	87 369
625600	MISSIONS	4 012	4 466	-454	6 407
625700	RECEPTION	10 936	11 391	-455	25 568
626000	FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TELE	35 017	35 863	-846	64 333
631000	REDEVANCES POUR CONCESSION DE	792	0	792	0
633000	JETONS DE PRESENCE	25 500	18 000	7 500	36 000
633001	JETONS DE PRESENCE COMITE D'AU	12 750	9 000	3 750	18 000
661100	T F P	15 627	15 766	-139	35 094
661200	FOPROLOS	15 627	15 766	-139	35 094
665100	IMPOTS ET TAXES DIVERS	240	0	240	0
665210	TAXES TCL	10 694	12 571	-1 877	25 663
665400	DROITS D'ENREGISTREMENT	12 761	10 433	2 328	15 250
665401	DROITS TIMBRES	427	86	341	359
665402	DROIT DE TIMBRE VOYAGE	420	660	-240	1 080
665403	DROITS TIMBRES FACTURES	763	375	388	1 095
665500	TAXES SUR LES VEHICULES	5 251	6 259	-1 008	11 450
665800	AUTRES DROITS	225	1 000	-775	1 710
	TOTAL	642 598	523 624	118 974	1 130 288

VI-9- CHARGES FINANCIERES NETTES

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
627200	COMMISSION BANCAIRE	38 922	23 874	15 047	68 059
627300	COMMISSION BILLET TRESORERIE	11 971	0	11 971	0
651000	ECHELLE D'INTERET	44 702	30 907	13 795	69 636
651160	INT./EMP. MOINS AN LEASING	10 575	8 786	1 788	21 789
651200	INTERET FIN. MOB. AFFACTURAGE	16 609	0	16 609	26 360
651300	INTERET FIN. MOB. IMPORTATION	925	0	925	0
651600	INTERETS BANC. FINA. DEVISE	19 573	4 970	14 603	11 731
651800	INTERETS EMPRUNT BANCAIRE BT	74 315	53 289	21 026	142 169
651810	INTERETS FINANCEMENT STOCK	6 316	0	6 316	0
651820	INTERETS ECHE. CRE. ETRANG	6 928	0	6 928	0
651821	INTERETS ECHE. CRE. ETRANG BH	16 581	0	16 581	0
651830	INTERETS EMPUNT PRFINA. EXPORT	3 940	0	3 940	0
654000	ESCOMPTE ACCORDES	76 922	42 236	34 685	90 376
655000	PERTES DE CHANGE	178 798	89 578	89 219	134 435
655100	PENALITE DE RETARD	473	0	473	1 983
740000	PRODUITS FINANCIERS DE FONCTIO	0	0	0	-1 008
740100	INTERETS DES COMPTES COURANTS	-18	-1 772	1 754	-1 995
740900	AUTRES PRODUITS FINANCIERS DE	-288	-833	545	-1 904
753000	REVENUS DES AUTRES CREANCES	0	0	0	-207
756000	GAINS DE CHANGE	-158 843	-70 381	-88 462	-112 975
651100	INETERET SOUSCRIPTION B.TRESOR	80 013	120 597	-40 584	208 381
	TOTAL	428 414	301 253	127 161	656 830

VI-10- PRODUITS DE PLACEMENT

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
751200	PRODUITS PLACEMENTS ATTIJARI	-50 702	-46 154	-4 548	-94 557
751300	PRODUITS PLACEMENTS UIB	-31 485	-30 933	-551	-62 529
751400	PRODUITS PLACEMENTS AB	-154 026	-164 801	10 775	-310 415
751600	PRODUIT PLACEMENT UADH	-44 105	-97 423	53 319	-139 776
	TOTAL	-280 317	-339 312	58 995	-607 277

VI-11- AUTRES GAINS:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
736000	PRODUIT NET SUR CESSION D'IMMO	-11 400	-23 300	11 900	-51 300
736400	GAINS/ELEMENT NON RECURRENT	-28 018	-447	-27 571	-4 717
	TOTAL	-39 418	-23 747	-15 670	-56 017

VI-12- AUTRES PERTES ORDINAIRES:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
634000	PERTES SUR CREANCE IRRECOUVRAB	168	16 068	-15 900	57 929
636100	AUTRES PERTES/ELEM NON RECUREN	7	0	7	0
636000	CHARGES NETTES/CESSION IMMOB A	83	24 546	-24 463	49 092
	TOTAL	258	40 614	-40 356	107 021

VI-13- IMPOTS SUR LES BENEFICES:

CPT	DESIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	Variations	31/12/2015
691000	IMPOT SUR BENEFICE	13 780	11 506	2 274	25 641
	TOTAL	13 780	11 506	2 274	25 641

NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1 PRESENTATION DES COMPTES ET DE LA SOCIETE

Les comptes de la Société GIF FILTER S.A , dont l'activité consiste en la fabrication des filtres conçus pour toutes les gammes de véhicules de transport, sont tenus conformément au Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l'état de résultat, état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

Les notes aux états financiers reprennent le détail des principales rubriques comptables.

1.2 PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

La comptabilité de la Société GIF FILTER S.A est tenue sur micro-ordinateur par l'application SAGE. Elle permet d'éditer périodiquement :

- le Grand-livre des comptes ;
- la Balance générale des comptes ;
- le bilan ;
- l'état de résultat ; et
- l'état des flux de trésorerie ;

1.3 IMPOT SUR LES BENEFICES

La société est assujettie au taux d'impôt de 25%.

La charge de l'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

1.4 UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la Société GIF FILTER S.A sont libellés en Dinar Tunisien.

1.5. REVENUS

Les revenus provenant de la vente de biens sont comptabilisés, lorsque :

- l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et les avantages substantiels inhérents à la propriété des biens ;
- Le montant du revenu peut être évalué de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages économiques liés à l'opération iront à l'entreprise ;
- Les coûts de la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

1.6 IMMOBILISATIONS & 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 sur la base des taux suivants :

· Logiciels informatiques	33%
· Construction	5%
· Matériel et outillage industriel	15%
· Matériel de transport	20%
· Installations Générales, Agencements	15%
· Aménagements, installations divers	15%
· Equipements de bureau	20%
· Matériel informatique	33%
· Mobilier	20%
· Emballage commerciaux	20%

1.7 OPERATIONS CONCLUES EN MONNAIES ETRANGERES

A la date de clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date, déterminé par la Banque Centrale de Tunisie.

1.8 LES STOCKS

Les stocks sont évalués, au 30 Juin 2016, comme suit :

- les matières premières et consommables ainsi que les pièces de rechange sont valorisées 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.

1.9 CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES DE PRESENTATION

Au 30/06/2016, la société GIF FILTER S.A, a opéré les changements de méthodes comptables suivants, pour améliorer la présentation de l'état de résultat :

- Les intérêts des emprunts et dettes qui étaient déduits au 30 Juin 2015 des produits de placement sont désormais présentés parmi les charges financières nettes.

1.10 FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Au cours du premier semestre de l'année 2016, la société a procédé au licenciement de 35 de ses employés pour des raisons économiques. Et ceci, en vertu du PV de la réunion de la commission régionale de licenciement du 20 avril 2016. L'indemnisation totale, au titre de cette décision de l'ordre de 466 129 DT, a été constatée parmi les charges à répartir.

NOTE 2– TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

COMPTE	DESIGNATIONS	Valeur au 31/12/2015	ACQUISITIONS	CESSIONS	Valeur brute 30/06/2016	Amortissement			Total Amortissement	V.C.N
						ANTERIEUR	EXERCICE	Ajustement sur cession		
213000	LOGICIEL INFORMATIQUE	369 588,747	5 860,000	0,000	375 448,747	340 924,084	8 036,285	0,000	348 960,369	26 488,378
221000	TERRAIN	1 904 545,639	0,000	0,000	1 904 545,639	0,000	0,000	0,000	0,000	1 904 545,639
222000	CONSTRUCTION	2 623 123,293	0,000	0,000	2 623 123,293	2 051 087,748	42 226,528	0,000	2 093 314,277	529 809,016
223000	MATERIEL ET OUTILLAGE	3 296 242,201	0,000	42 343,677	3 253 898,524	3 295 906,106	179,385	42 343,677	3 253 741,814	156,710
223100	AG.AMENAGEMENT ET INSTALLATION	1 236 151,898	6 962,021	0,000	1 243 113,919	1 078 555,162	23 941,448	0,000	1 102 496,611	140 617,308
223400	MATERIEL INDUSTRIEL	6 237 787,443	0,000	157 617,823	6 080 169,620	3 421 130,095	194 436,951	157 617,823	3 457 949,223	2 622 220,398
223500	OUTILLAGE INDUSTRIEL	1 293 612,853	114 951,732	3 491,029	1 405 073,556	985 076,789	47 290,354	3 491,029	1 028 876,114	376 197,442
223700	AGENC.AMENAG.INST.DIVERS	531 779,442	10 237,541	0,000	542 016,983	490 660,232	5 776,792	0,000	496 437,024	45 579,959
224000	MATERIEL DE TRANSPORT	148 374,908	0,000	35 000,000	113 374,908	127 958,241	2 333,333	16 916,667	113 374,908	0,000
224100	MAT DE TRANSP DE BIENS	438 465,046	2 685,500	14 500,000	426 650,546	419 270,808	7 738,347	14 500,000	412 509,154	14 141,392
228200	EQUIPEMENT DE BUREAU	265 372,599	3 951,064	0,000	269 323,663	247 923,225	3 959,941	0,000	251 883,167	17 440,496
228300	MATERIEL INFORMATIQUE	516 736,952	27 424,518	0,000	544 161,470	479 748,087	15 169,729	0,000	494 917,816	49 243,654
228700	EMBALLAGES COMMERCIAUX	61 900,310	0,000	0,000	61 900,310	61 900,310	0,000	0,000	61 900,310	0,000
232000	IMMOBILISATION CORPORELLE EN COURS	245 441,232	45 987,614	0,000	291 428,846	0,000	0,000	0,000	0,000	291 428,846
240000	IMMOBILISATION A STATUT JURIDI	460 393,667	0,000	0,000	460 393,667	117 747,223	46 039,367	0,000	163 786,590	296 607,077
	TOTAL	19 629 516,230	218 059,990	252 952,529	19 594 623,691	13 117 888,111	397 128,461	234 869,196	13 280 147,376	6 314 476,315

NOTE 3- NOTE SUR LES PARTIES LIEES

1/ La société GIF FILTER S.A a réalisé, au 30 juin 2016, les opérations suivantes :

Ventes en DT (TTC)

GIF Distribution	Economic Auto	Ets Med Loukil Et Cie	Inter Equipement	Trucks Gros	Mediterranean Service Groupe	Inter Parts
26 858.776	36 283.685	13 650.725	3 527.803	2 691.410	1 698.688	2 844.408

Achat en DT (TTC)

GIF Distribution	Aures Auto Citroen	Groupe audio com	Mobitec	Economic Auto
797 542.679	2 332.650	35 181.320	4 705.000	1 639.701

2/ Cautionnement personnel et solidaire de Monsieur Bassem Loukil et Monsieur Walid Loukil dans le cadre du contrat de financement en devises de 1 780 000 auprès de la BH.

3/ La société GIF FILTER a souscrit au cours du premier semestre l'exercice 2016, à l'émission de billets de trésorerie effectuées par certaines sociétés du même groupe et domiciliées auprès des banques UIB, ATTIJARI BANK, STUSID et Amen Bank. (Voir détail de la note 5-3 : liste des placements).

NOTE 4 - NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 30 juin 2016 les engagements hors bilan de la société « GIF FILTER S.A », se présentent comme suit :

1) Garanties constituées en faveur de la BT (Emprunt de 1 600 000 DT) :

- Hypothèque de la totalité de la propriété sise à Sfax d'une superficie de 825m², objet du titre foncier numéro 45942 ;
- Nantissement de l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce consistant en l'unité de fabrication de filtres sis à Grombalia, inscrit sous le numéro de B139271997 ;
- Nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel énuméré et décrit aux factures proforma, jointes au contrat d'emprunt.

2) Garantie constituée en faveur de la BTE (Avances sur facture de 500 000 Dinars) :

- Nantissement sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce sis à la route de Sousse, KM 35, 8030 Grombalia et une unité spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de filtre à huile, à carburant et à air.

3) Garantie constituée en faveur de la BH (Crédit à court terme de 1 780 000 Dinars)

- Un hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N° 45942 Sfax.

- Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie.

NOTE 5 - NOTE SUR LES PLACEMENTS

5-1/ liste des participations

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus par la société GIF FILTER au 30/06/2016 :

DESIGNATIONS	Montant (DT)	Provision	% de détention
BTS	20 000	0	-
CDF	50 000	50 000	-

5-2/ liste des participations détenus sur les sociétés filiales

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus sur les sociétés filiales par la société GIF FILTER au 30/06/2016 :

DESIGNATIONS	Montant (DT)	provision	% de détention
GIF DISTRUBITION	99 000,00	0,000	99%

5-3/ liste des placements

(Exprimé en DT)

DESIGNATION	Société convention	Date Début	Période Placement	Date Fin	Montant	Taux
PLACEMENT UIB	MISS	15/06/2016	60	14/08/2016	400 000	8.0%
PLACEMENT UIB	ETS MED LOUKIL	13/06/2016	60	12/08/2016	400 000	8.0%
SOUS-TOTAL UIB					800 000	
AUDIOCOM	AUDIOCOM	01/04/2016	90	30/06/2016	400 000	8.0%
ETS MED LOUKIL	ETS MED LOUKIL	01/04/2016	90	30/06/2016	800 000	8.0%
SOUS-TOTAL ATTIJARI					1 200 000	
PLACEMENT AB	MIDCO	06/05/2016	120	03/09/2016	500 000	9.5%
PLACEMENT AB	AUDIOCOM	18/05/2016	60	17/07/2016	300 000	8.0%
PLACEMENT AB	LIG	29/05/2016	60	28/07/2016	1 000 000	9.5%
MIDCO	MIDCO	01/04/2016	90	30/06/2016	100 000	8.0%
PLACEMENT AB	LIG	30/05/2016	90	28/08/2016	1 600 000	8.0%
SOUS-TOTAL AMEN BANK					3 500 000	
UADH	UADH	01/04/2016	90	30/06/2016	774 000	9.5%
SOUS-TOTAL STUSID					774 000	
TOTAUX					6 274 000	

Durant le premier semestre de l'exercice 2016, les produits des placements sont de 280 317 Dinars.

NOTE 6 - NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société « GIF FILTER S.A » n'a pas enregistré, entre la date d'arrêté des comptes, au 30 Juin 2016, et la date de publication des états financiers, des événements qui pourraient entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif et qui risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

NOTE 7 – ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Mouvements des capitaux propres

(Exprimé en DT)

Désignation	31/12/2015	Mouvements		30/06/2016
		en plus	en moins	
Capital social	10 563 994			10 563 994
Réserves légales	1 035 317			1 035 317
Réserves statutaires	1 174 552			1 174 552
Réserves pour réinvestissements	1 076 088			1 076 088
Réserves pour fonds social	676		500 (3)	176
Réserves de régularisation du cours	250 000			250 000
Autres réserves	67 795			67 795
Résultats reportés	7 097		485 575 (1)	-478 478
Amortissements différés	0		794 000 (1)	-794 000
Réserve spéciale de réévaluation	523 512			523 512
Subvention d'investissement	1 351 362			1 351 362
Résorption subventions	-1 335 742	-3 353 (2)		-1 339 095
Total capitaux propres avant résultat	14 714 651			13 431 222
Résultat de l'exercice	-1 279 575	-682 491	-1 279 575	-682 491
Capitaux propres avant affectation	13 435 076			12 748 731

(1); Suivant PV de L'AGO du 29 Avril 2016

(2); Résorption de la subvention

(3); Prélèvement sur fonds social ;

(4) ; Le résultat du premier semestre de l'année 2016 s'est élevé à un déficit de 682 491 DT, contre un déficit de 270 420 DT au 30/06/2015, soit une baisse de 412 071 DT. Cette baisse est due essentiellement à :

-Une légère hausse de la marge brute de 163 476 DT (+6 %) passant de 2 850 507 au 30/06/2015 à 3 013 983 à fin juin 2016, suite de l'accroissement du chiffre d'affaires de 954 872 DT (+17%).

-La hausse des charges du personnel de 277 841 DT (+12%), essentiellement due aux augmentations légales, à des avantages en natures sous forme de tickets restaurant qui étaient auparavant prélevés du fonds social pour 97 838 DT et à l'élévation des commissions sur ventes de 80 525 DT suite à l'accroissement du chiffre d'affaire.

-La hausse des autres charges d'exploitation de 118 974 DT passant de 523 624 DT à fin juin 2015 à 642 598 DT au 30/06/2016, due principalement aux honoraires relatifs à une mission d'expertise de la comptabilité analytique et la réalisation de certaines actions publicitaires.

-Hausse des charges financières nettes de 127 161 DT passant de 301 253 DT à fin juin 2015 à 428 414 DT au 30/06/2016, due essentiellement aux intérêts sur emprunts à long terme et crédits de gestion à court terme.

NOTE 8- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Solde Intermédiaires de Gestion 30/06/2016
(Exprimé en Dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2016	2015
Ventes de Marchandises & Autres Produits Stockées	6 738 430,778	Coût d'Achats des Marchandises Vendues	3 887 411,260	Marge Commerciale	3 013 983,412	962 219,029
Revenu & Autres Produits D'Expl. Production Stockée	24 409,856	Déstockage de Production	-445 487,706			
Production Immobilisée	- 306 933,688					
Total	6 455 906,956	Total	3 441 923,554	Production	6 455 906,956	7 168 700,648
Production	6 455 906,956	Achats Consommé	3 441 923,554	Marge sur coût Matière	3 013 983,412	2 850 507,043
Marge Commerciale		Autres Charges D'approvisionnement	580 562,417			
Marge sur coût matière						
Subvention d'Exploitation						
Total	3 013 983,412	Total	580 562,417	Valeur Ajoutée Brute	2 433 420,995	2 389 798,561
Valeur Ajoutée Brute	2 433 420,995	Impôts et Taxes et Autres Charges D'expl	62 035,363			
		Charges de Personnel	2 509 973,159	Excedent Brut (ou insuffisance) d'Exploitation		
		Total	2 572 008,522		- 138 587,527	94 751,123
Excedent Brut D'Exploitation	- 138 587,527	Insuffisance Brute d'Exploitation				
Autres Produits Ordinaires	39 417,546	Autres Charges Ordinaire	258,353			
Produits Financiers	280 317,230	Charges Financières	428 413,667			
Transfert & Reprise de Charges		Dotations aux Amort. & aux prov.	421 187,011			
		Impôt sur les résultats Ordinaires	13 779,651	Résultat des Activités Ordinaires	- 682 491,433	- 270 420,276
Total	181 147,249	Total	863 638,682			
Résultat Positif des activité Ordinaires	- 682 491,433	Résultat Négatif des Activités Ordin.				
Gains Extraordinaires		Pertes Extraordinaires				
Effet Positif des Modif.Comptable		Effets Négatif des modif.Comptable				
		Impôt / Béments Extraord. & Modifications Comptable		Résultat Net après Modification Comptable	- 682 491,433	- 270 420,276
Total	- 682 491,433	Total	-			

TUNIS, le 10 Août 2016

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE

GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

« GIF FILTER » SA

Route de Sousse KM 35 GROMBALIA 8030

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la **SOCIETE GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A"** pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2016.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société **GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A"** au 30 juin 2016 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à **12 748 730 DT**, y compris le résultat de la période qui s'élève à un déficit de **682 491 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, de la société **GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A"** arrêtés au 30 Juin 2016, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Managing Partner

F.M.B.Z KPMG TUNISIE