

# GROUPE G.I.F

---

---

## SOMMAIRE

---

**1/ - RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2009.**

**2/ - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2009.**

**3/ - NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2009.**

# **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES Exercice clos le 31 décembre 2009**

---

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE « G.I.F FILTER »,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de « **GIF FILTER** » arrêtés au 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

## **1- Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers consolidés de « **GIF FILTER** » au 31 décembre 2009. Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de « **GIF FILTER** ».

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Nous avons aussi consulté le rapport du commissaire aux comptes de la société appartenant au groupe en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, tenant compte de l'observation signalée sur les comptes de la société mère « **GIF FILTER** » ; les états financiers consolidés du même groupe arrêtés au 31 décembre 2009 sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « **GIF FILTER** » ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

## **2- Vérifications spécifiques**

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 consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2009.

Tunis le, 06 mai 2010..

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**CABINET SOGER**  
**ROMCHANI Fethi**

**BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2009**

*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTE</b>	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1-1	105 389	97 978
MOINS AMORTISSEMENT		-93 194	-85 066
<b>TOTAL 1</b>		<b>12 195</b>	<b>12 912</b>
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	1-2	<b>-9 925</b>	<b>-10 634</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1-3	13 636 953	12 884 124
MOINS AMORTISSEMENT		-9 350 129	-8 638 889
<b>TOTAL 2</b>		<b>4 286 824</b>	<b>4 245 235</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1-4	156 620	147 870
MOINS PROVISIONS		-50 000	-50 000
<b>TOTAL 3</b>		<b>106 620</b>	<b>97 870</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES</b>		<b>4 395 713</b>	<b>4 345 383</b>
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>4 395 713</b>	<b>4 345 383</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
STOCKS	1-5	5 179 905	5 089 686
MOINS PROVISIONS		-161 035	-174 835
<b>TOTAL 1</b>		<b>5 018 869</b>	<b>4 914 851</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1-6	6 268 959	6 517 273
MOINS PROVISIONS		-1 587 808	-1 566 654
<b>TOTAL 2</b>		<b>4 681 150</b>	<b>4 950 619</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	1-7	139 184	60 085
MOINS PROVISIONS		-31 577	-33 149
<b>TOTAL 3</b>		<b>107 607</b>	<b>26 936</b>
<b>IMPOTS DIFFERES ACTIFS</b>	1-8	<b>3 759</b>	<b>3 759</b>
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	1-9	724 306	276 546
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	1-10	2 854 275	2 881 883
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>13 389 967</b>	<b>13 054 594</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>17 785 680</b>	<b>17 399 977</b>

**BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2009***(Exprimé en Dinar Tunisien)*

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>NOTE</b>	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CAPITAL SOCIAL		6 666 000	6 110 500
RESERVES CONSOLIDEES	1-11	6 057 718	6 383 295
AUTRES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	1-12	878 502	949 088
RESULTAT REPORTES CONSOLIDES	1-13	1 271 419	680 181
<b>CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>14 873 639</b>	<b>14 123 064</b>
<b>RESULTAT DU GROUPE</b>	1-14	<b>1 216 682</b>	<b>1 655 320</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRE DU GROUPE</b>		<b>16 090 321</b>	<b>15 778 384</b>
INTERETS MINORITAIRES	1-15	1 157	1 056
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>16 091 478</b>	<b>15 779 440</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
PROVISIONS POUR RISQUES	1-16	236 517	249 304
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>236 517</b>	<b>249 304</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1-17	520 705	516 356
AUTRES PASSIFS COURANTS	1-18	928 307	854 877
PASSIFS D'IMPOT DIFFERE	1-19	8 673	0
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>1 457 685</b>	<b>1 371 233</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>1 694 202</b>	<b>1 620 537</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>17 785 680</b>	<b>17 399 977</b>

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE****AU 31 DECEMBRE 2009***(Exprimé en Dinar Tunisien)*

	NOTE	2 009	2 008
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
REVENUS	2-1	10 902 806	10 646 388
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	2-2	404 726	459 506
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I</b>		<b>11 307 531</b>	<b>11 105 894</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINIS ET DES ENC *	2-3	-51 287	-666 134
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIE ET CONSOM *	2-4	-38 933	-464 474
ACHAT DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	2-5	5 191 799	5 633 648
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	2-6	132 794	127 907
CHARGES DE PERSONNEL	2-7	2 220 873	2 032 583
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	2-8	974 594	988 606
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	2-9	1 517 636	1 626 368
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II</b>		<b>9 947 477</b>	<b>9 278 504</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)</b>		<b>1 360 054</b>	<b>1 827 390</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES*	2-10	53 470	94 387
PRODUITS DES PLACEMENTS	2-11	25 813	42 930
AUTRES GAINS ORDINAIRES	2-12	12 635	14 991
AUTRES PERTES ORDINAIRES	2-13	-2 981	-34 400
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>1 448 991</b>	<b>1 945 298</b>
IMPOTS SUR LES BENEFICES		-232 208	-289 861
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>1 216 783</b>	<b>1 655 437</b>
<b>RESULTAT AFFECTABLE</b>		<b>1 216 783</b>	<b>1 655 437</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>101</b>	<b>117</b>
<b>PART DU GROUPE</b>		<b>1 216 682</b>	<b>1 655 320</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Exercice clôturé le 31 Décembre

	NOTES	2 009	2 008
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>			
Encaissements recus des clients	A1	12 500 963	12 318 907
Autres Produits encaissés	A2	64 674	119 830
Sommes versées aux fournisseurs et au Personnel	A3	-10 583 866	-10 831 703
Impôts payés	A4	-1 164 464	-1 010 146
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>817 306</b>	<b>596 888</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	A5	-42 238	-229 197
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	A6	12 207	53 650
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	A7	-4 937	-1 702
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>-34 967</b>	<b>-177 249</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>			
Rachat\Vente des actions propres à l'entreprise	A8	175 224	-76 815
Dividendes et autres distributions	A9	-999 569	-913 970
Encaissements des subventions d'investissement	A10	14 400	0
<b>Flux de trésorerie provenant des activités De financement</b>		<b>-809 946</b>	<b>-990 785</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	A11	<b>-27 607</b>	<b>-571 146</b>
Trésorerie début de l'exercice		2 881 883	3 453 029
<b>Trésorerie fin de l'exercice</b>		<b>2 854 275</b>	<b>2 881 883</b>

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2009

---

## I- INFORMATIONS GENERALES :

Le groupe GIF englobe deux sociétés :

### 1- GIF : La société mère :

Dénomination de la société : **GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION**

« **GIF** »

Forme juridique : Société anonyme  
Secteur d'activité : industriel  
Date de création : 1980  
Siège social : Route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030.  
Capital social : 6 66 6000 Dinars divisé en : 6 66 6000 actions de 1 DT chacune.  
Sites industriels : Une usine sise sur la route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030  
N° registre de commerce : B139271997  
Matricule fiscal : 6874/X/A/M/000( agréé par la loi 93-120 du 27/12/1993)

### 2- AXESS : La filiale

Dénomination de la société : **STE AXESS**  
Forme juridique : Société a responsabilité limité  
Secteur d'activité : commerciale  
Date de création : 1995  
Siège social : Route de Sousse Km 35 GROMBALIA 8030  
Capital social : 100,000 dinars divisé en 1000 parts  
N° registre de commerce : B166552002  
Matricule fiscal : 020802P

## II- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

### 1- les principes comptables appliqués pour l'arrêté des états financiers consolidés :

Les états financiers consolidés du groupe GIF, exprimés en dinars tunisiens et couvrant la période allant du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2009 ont été arrêtés conformément aux dispositions :

- De la loi n° 96-112 relative au système comptable des entreprises ;

- Du décret 96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- De l'arrêté du ministre des finances du 31/12/1996, portant approbation des normes comptables ;
- De l'arrêté du ministère des finances du 01/12/2003, portant approbation des normes comptables relatives aux états financiers consolidés ;
- Des dispositions prévues par la loi n°2001-117 du 06-12-2001, complétant la code des sociétés commerciales.

## **2- Les principes et méthodes de consolidation du groupe GIF :**

### **2-1- Périmètre de consolidation :**

Le périmètre de consolidation est composé de la société **AXESS**, dans laquelle la **GIF** possède directement un intérêt de 99%.

### **2-2- Méthode de consolidation :**

La méthode de consolidation utilisée est l'intégration globale. Cette méthode est généralement appliquée pour les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la société mère et qui présentent un intérêt de plus de la moitié des droits de votes. Ce qui est le cas de la société **AXESS**.

### **2-3- La date de clôture :**

Les états financiers consolidés ont été établis à partir des comptes annuels individuels arrêtés au 31/12/2009, selon les principes comptables Tunisiens pour l'ensemble des sociétés du groupe.

### **2-4- Les retraitements et éliminations :**

Les retraitements et éliminations nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisations et d'évaluation des sociétés du groupe ont été effectués.

## **2-5- Le traitement de l'impôt :**

La charge d'impôt consolidé sur les sociétés comprend l'impôt exigible des différentes sociétés du groupe , et des impôts différés qui sont déterminés selon la méthode du report fixe pour toutes les différences temporelles provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs. Le taux d'impôt ayant été retenu est celui du droit commun soit 30%.

## **2-6- Les écarts d'acquisition :**

L'écart d'acquisition représente la différence à la date d'acquisition entre le coût d'acquisition et la juste valeur de la quote part du groupe dans l'actif net acquis de la filiale. Les écarts d'acquisition négatifs sont présentés en déduction des actifs de l'entreprise présentant les états financiers dans la même rubrique du bilan que les écarts d'acquisition positifs, l'amortissement de l'écart d'acquisition négative est effectué conformément aux § 56&57 de la norme comptable tunisienne 38 relative aux regroupements des entreprises.

## **1- NOTE DU BILAN CONSOLIDE :**

### **1-1- Immobilisations incorporelles :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	105 389	97 978
MOINS AMORTISSEMENT	-93 194	-85 066
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>12 195</b>	<b>12 912</b>

### **1-2- Ecart d'acquisition :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ecart d'acquisition	<b>- 9 925</b>	<b>-10 634</b>

### **1-3-Immobilisations corporelles :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 636 953	12 884 124
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>	<i>-9 350 129</i>	<i>-8 638 889</i>
<b>Total</b>	<b>4 286 824</b>	<b>4 245 235</b>

### **1-4- Immobilisations financières :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	156 620	147 870
<i>MOINS PROVISIONS</i>	<i>-50 000</i>	<i>-50 000</i>
<b>Total</b>	<b>106 620</b>	<b>97 870</b>

### **1-5- Stocks :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
STOCKS	5 179 905	5 089 686
<i>MOINS PROVISIONS</i>	<i>-161 035</i>	<i>-174 835</i>
<b>Total</b>	<b>5 018 869</b>	<b>4 914 851</b>

### **1-6- Clients et comptes rattachés :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 268 959	6 517 273
<i>MOINS PROVISIONS</i>	<i>-1 587 808</i>	<i>-1 566 654</i>
<b>Total</b>	<b>4 681 150</b>	<b>4 950 619</b>

**1-7- Autres actifs courants :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	139 184	60 085
MOINS PROVISIONS	-31 577	-33 149
<b>Total</b>	<b>107 607</b>	<b>26 936</b>

**1-8- Impôts différés actifs :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
IMPOTS DIFFERES	3 759	3 759

**1-9- Placements et autres actifs financiers :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS GIF	724 306	276 546

**1-10- liquidités et équivalents de liquidités :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AXESS	57 085	81 736
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES GIF	2 797 190	2 800 147
<b>Total</b>	<b>2 854 276</b>	<b>2 881 883</b>

**1-11- Réserves consolidées :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
RESERVES GIF	6 057 718	6 383 295

**1-12- Autres capitaux propres :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
AUTRES CAPITAUX PROPRES	878 502	949 088
<b>Total</b>	<b>878 502</b>	<b>949 088</b>

**1-13- Résultats reportés :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
Résultats reportés	1 271 419	680 181

**1-14- Résultat du groupe :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>RESULTAT AFFECTABLE</b>	<b>1 216 783</b>	<b>1 655 437</b>
Résultat minoritaires	101	117
<b>RESULTAT DU GROUPE</b>	<b>1 216 682</b>	<b>1 655 320</b>

**1-15- Interets minoritaires :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<i>Capital</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
<i>RESULTATS REPORTEES</i>	<i>56</i>	<i>-61</i>
<i>RESULTAT EXERCICE</i>	<i>101</i>	<i>117</i>
<b>TOTAL INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>1 157</b>	<b>1 056</b>

**1-16- Provisions pour risques :**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<i>PROVISIONS POUR RISQUE GIF</i>	<i>224 199</i>	<i>228 754</i>
<i>PROVISIONS POUR RISQUE AXESS</i>	<i>12 318</i>	<i>20 550</i>
<b>Total</b>	<b>236 517</b>	<b>249 304</b>

**1-17- Fournisseurs et comptes rattachés :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
<i>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES AXESS</i>	<i>7 251</i>	<i>33 049</i>
<i>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES GIF</i>	<i>513 454</i>	<i>483 307</i>
<b>Total</b>	<b>520 705</b>	<b>516 356</b>

**1-18- Autres passifs courants :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
AUTRES PASSIFS COURANTS Axess	84 284	8 549
AUTRES PASSIFS COURANTS GIF	844 023	846 328
<b>Total</b>	<b>928 307</b>	<b>854 877</b>

**1-19- Autres passifs courants :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES	8 673	0
<b>Total</b>	<b>8 673</b>	<b>0</b>

**2- NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE :****2-1- Revenus :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
REVENUS AXESS	101 901	110 511
REVENUS GIF	10 800 905	10 535 877
	<b>10 902 806</b>	<b>10 646 388</b>

**2-2- Autres produits d'exploitation :**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION GIF	405 745	484 797
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION AXESS	8 272	0
REPRISE SUR PROVISION TITRES AXESS	-10 000	-26 000
AMORTISSEMENT ECART ACQUISITION	709	709
	<b>404 726</b>	<b>459 506</b>

**2-3- Variation des stocks des produits finis et des encours:**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
VARIATION DES STOCKS	<b>-51 286</b>	<b>-666 134</b>

#### 2-4- Variation des stocks matières premières :

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
VARIATION DES STOCKS GIF	<b>-38 933</b>	<b>-464 474</b>

#### 2-5- Achats de matière premières et consommables:

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
ACHAT DE MATIERE PREMIERES&CONSOMMABLES AXESS	357 772	562 177
ACHAT DE MATIERE PREMIERES&CONSOMMABLES GIF	4 834 027	5 071 471
	<b>5 191 799</b>	<b>5 633 648</b>

#### 2-6- Achats d'approvisionnements consommés :

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES GIF	132 794	127 907
	<b>132 794</b>	<b>127 907</b>

#### 2-7- Charges de personnel:

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
CHARGES DE PERSONNEL AXESS	13 783	13 440
CHARGES DE PERSONNEL GIF	2 207 090	2 019 143
	<b>2 220 873</b>	<b>2 032 583</b>

#### 2-8- Dotations aux amortissements et aux Provisions:

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
DOTATIONS AXESS	4 474	11 965
DOTATIONS GIF	970 120	976 641
	<b>974 594</b>	<b>988 606</b>

#### 2-9- Autres charges d'exploitation:

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION AXESS	21 698	17 745
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION GIF	1 495 938	1 608 623
	<b>1 517 636</b>	<b>1 626 368</b>

**2-10- Charges financières nettes:**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES AXESS	7 743	-1 009
CHARGES FINANCIERES NETTES GIF	45 727	95 396
	<b>53 470</b>	<b>94 387</b>

**2-11- PRODUITS DE PLACEMENTS**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
PRODUITS DE PLACEMENTS GIF	25 813	42 930
	<b>25 813</b>	<b>42 930</b>

**2-12- Autres gains ordinaires:**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
AUTRES GAINS ORDINAIRES AXESS	0	36
AUTRES GAINS ORDINAIRES GIF	12 635	14 955
	<b>12 635</b>	<b>14 991</b>

**2-13- Autres pertes ordinaires:**

	<b>2 009</b>	<b>2 008</b>
AUTRES PERTES ORDINAIRES AXESS	-472	-25
AUTRES PERTES ORDINAIRES GIF	-2 510	-34 375
	<b>- 2 981</b>	<b>-34 400</b>

### **3- NOTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE :**

#### **A-1 - Encaissements recus des clients**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Encaissements de recouvrement des créances GIF	12 468 877
Encaissements de recouvrement des créances AXESS	712 689
Encaissements GIF de AXESS	-85 978
Encaissements AXESS de GIF	-594 625
<b>TOTAL</b>	<b>12 500 963</b>

#### **A-2- Autres produits encaissés**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Autres produits encaissés GIF	61 147
Autres produits encaissés AXESS	3 526
<b>TOTAL</b>	<b>64 674</b>

#### **A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Somme versée aux fournisseurs et Personnels GIF	10 523 603
Somme versée aux fournisseurs et Personnels AXESS	740 866
Sommes versées de GIF à AXESS	-594 625
Sommes versées d'AXESS à GIF	-85 978
<b>TOTAL</b>	<b>10 583 866</b>

#### **A-4- Impôt sur le bénéfice payé**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
impôts sur le bénéfice	262 171
Autres impôts	902 293
<b>TOTAL</b>	<b>1 164 464</b>

#### **A-5- Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	42 238

**TOTAL** 42 238

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

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 207
<b>TOTAL</b>	<b>12 207</b>

**A-7- Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations financières**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	4 937
<b>TOTAL</b>	<b>4 937</b>

**A-8- Rachat des propres actions**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
rachat des actions propres	175 224
<b>TOTAL</b>	<b>175 224</b>

**A-9- Dividendes et autres distributions**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Distribution des dividendes	999 569
<b>TOTAL</b>	<b>999 569</b>

**A-10 - Encaissement des subventions d'investissement**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Subvention d'investissement encaissée	14 400
<b>TOTAL</b>	<b>14 400</b>

**A-11- Variation de trésorerie**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2009</b>
Trésorerie début de l'exercice	2 881 883
Trésorerie fin de l'exercice	2 854 275
<b>TOTAL</b>	<b>-27 607</b>

