

Générale Industrielle de Filtration

GIF-FILTER SA

LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
30 JUIN 2007

- BILAN ET ANNEXES
- ETAT DE RESULTAT & ANNEXES
- FLUX DE TRESORERIE



PRESENTATION DE LA GIF

Dénomination de la société : Générale 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 GP1 GROMBALIA 8030

Capital social : 5555000 Dinars divisé en 5555000 actions de
1 DT chacune.

Site industriels : Une usine sise sur la route de Sousse Km 35
Grombalia 8030

MATRICULE FISCALE:006874 X/A/M/000(agrée par la loi 93-
120 du 27/12/1993)

ACTIVITE: Production et commercialisation des filtres

Email: gif.filter@planet.tn

Site web: www.gif-filter.com.

R.C.: B13927 1997 - Producteur N° 5281

TELEPHONE: 72 255 844

FAX: 72 255 629



SOCIETE GIF Filter

SOMMAIRE

$\frac{3}{4}(\circ) \frac{3}{4}$

1/ - AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.

2/ - ETATS FINANCIERS AU 30/06/2007.

**Messieurs les actionnaires
De la société Générale
Industrielle de Filtration « GIF »**

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 2007. 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, 18 Août 2007

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI**



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

GIF FILTER SA
GROMBALIA

ARRETES AU 30 JUIN 2007

BILAN AU 30 JUIN 2007

| ACTIFS | NOTE | juin-07 | juin-06 | 2006 |
|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| ACTIFS IMMOBILISES | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | 87 578 | 76 777 | 76 777 |
| MOINS AMORTISSEMENT | | -72 639 | -61 892 | -67 203 |
| TOTAL 1 | V-1 | 14 939 | 14 885 | 9 574 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 12 166 004 | 11 859 819 | 12 049 936 |
| MOINS AMORTISSEMENT | | -7 726 584 | -7 161 754 | -7 434 197 |
| TOTAL 2 | V-2 | 4 439 420 | 4 698 065 | 4 615 739 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 243 438 | 286 612 | 246 603 |
| MOINS PROVISIONS | | -86 000 | -98 000 | -86 000 |
| TOTAL 3 | V-3 | 157 438 | 188 612 | 160 603 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES | | 4 611 797 | 4 901 562 | 4 785 916 |
| AUTRES ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| TOTAL | | 4 611 797 | 4 901 562 | 4 785 916 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| STOCKS | | 4 456 995 | 4 902 863 | 4 240 967 |
| MOINS PROVISIONS | | -66 480 | -173 022 | -145 338 |
| TOTAL 1 | V-4 | 4 390 514 | 4 729 841 | 4 095 629 |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 6 279 253 | 5 893 785 | 5 826 275 |
| MOINS PROVISIONS | | -1 623 159 | -1 617 466 | -1 611 251 |
| TOTAL 2 | V-5 | 4 656 094 | 4 276 319 | 4 215 024 |
| AUTRES ACTIFS COURANTS | | 145 815 | 264 636 | 71 601 |
| MOINS PROVISIONS | | -31 577 | -31 577 | -31 577 |
| TOTAL 3 | V-6 | 114 238 | 233 059 | 40 024 |
| PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS | V-7 | 513 087 | 521 486 | 469 852 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES | V-8 | 2 169 940 | 850 165 | 2 313 846 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 11 843 873 | 10 610 870 | 11 134 375 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 16 455 670 | 15 512 432 | 15 920 291 |

*Certains comptes ont été retraités en fonction des réalités comptables arrêtés au 31/12/2006.

BILAN AU 30 JUIN 2007

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | 5 555 000 | 5 555 000 | 5 555 000 |
| RESERVES | | 5 048 052 | 4 364 365 | 4 364 365 |
| RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENT | | 1 936 590 | 1 953 187 | 1 951 187 |
| AUTRES CAPITAUX PROPRES | | 1 095 885 | 1 000 740 | 963 373 |
| RESULTATS REPORTEES | | | 88 302 | 88 302 |
| CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE V-9 | | 13 635 527 | 12 961 594 | 12 922 227 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 984 551 | 737 324 | 1 428 635 |
| CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION | | 14 620 078 | 13 698 918 | 14 350 862 |
| PASSIFS | | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES | | 253 564 | 260 155 | 230 457 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | V-10 | 253 564 | 260 155 | 230 457 |
| PASSIFS COURANTS | | | | |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | V-11 | 719 967 | 660 641 | 547 978 |
| AUTRES PASSIFS COURANTS | V-12 | 862 061 | 892 718 | 790 994 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 1 582 028 | 1 553 359 | 1 338 972 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 1 835 592 | 1 813 514 | 1 569 429 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PAS | | 16 455 670 | 15 512 432 | 15 920 291 |

*Certains comptes ont été retraités en fonction des réalités comptables arrêtés au 31/12/2006.



GIF FILTER SA

ETAT DE RESULTAT

AU 30 JUIN 2007

| | | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|-------|------------------|------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| REVENUS | VI-1 | 5 662 721 | 5 117 696 | 10 247 663 |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | VI-2 | 195 791 | 138 048 | 432 753 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I | | 5 858 512 | 5 255 744 | 10 680 416 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS | | -37 046 | -391 630 | 32 743 |
| VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES | | -178 982 | -40 001 | 197 522 |
| ACHATS DE MATIERES PREMIERES ET CO | VI-3 | 2 897 858 | 2 728 211 | 4 512 016 |
| ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONS | VI-4 | 59 928 | 80 989 | 122 492 |
| CHARGES DE PERSONNEL | VI-5 | 929 467 | 852 762 | 1 771 194 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS | VI-6 | 341 425 | 347 632 | 694 182 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS | VI-6 | 100 814 | 96 549 | 261 114 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | VI-7 | 766 091 | 779 971 | 1 590 087 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II | | 4 879 555 | 4 454 483 | 9 181 350 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II) | | 978 957 | 801 261 | 1 499 066 |
| CHARGES FINANCIERES NETTES | VI-8 | 94 914 | 29 771 | 145 448 |
| PRODUITS DES PLACEMENTS | | | | |
| AUTRES GAINS ORDINAIRES | VI-9 | 52 244 | 45 534 | 76 588 |
| AUTRES PERTES ORDINAIRES | VI-10 | -2 142 | -16 595 | -56 807 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS | | 1 123 973 | 859 971 | 1 664 295 |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES | VI-11 | -139 422 | -122 647 | -235 660 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS | | 984 551 | 737 324 | 1 428 635 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 984 551 | 737 324 | 1 428 635 |

*Certains comptes ont été retraités en fonction des réalités comptables arrêtés au 31/12/2006.



GIF FILTER SA

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2007

| | | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--|---|-----------------|-----------------|------------------|
| LUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION | | | | |
| Résultat net | a | 984 551 | 737 324 | 1 428 635 |
| Amortissements et provisions | b | 442 239 | 444 181 | 955 297 |
| Variation des stocks | c | -216 028 | -431 630 | 230 266 |
| Variation des créances | d | -452 978 | -638 869 | -571 359 |
| Variation des autres actifs | e | -117 449 | 12 051 | 256 720 |
| Variation frs et autres dettes | f | 243 055 | -33 423 | -247 809 |
| Production immobilisée | | | | -11 065 |
| plus value de cession | g | -14 000 | -42 630 | -71 830 |
| Reprise sur provision | h | -144 656 | -93 507 | -333 670 |
| Quote part subvention d'investissement | i | -44 754 | -37 368 | -74 735 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 679 980 | -83 871 | 1 560 448 |
| FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| Décaissements provenant de l'acquis.d'immob | j | -213 089 | -54 005 | -381 340 |
| Encaissements provenant de la cession d'imm | k | 14 000 | 78 500 | 103 500 |
| Décaissements provenant de l'acquis.d'immob | m | -40 896 | -2 466 | |
| Encaissements provenant de la cession d'imm | l | 29 965 | 10 115 | 29 043 |
| Flux de trésorerie affecté aux activités d'investisser | | -210 020 | 32 144 | -248 797 |
| Dividendes et autres distribution | n | -833 250 | -833 250 | -833 250 |
| Subvention d'investissement | | 177 266 | | |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financ | | -655 984 | -833 250 | -833 250 |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalent des liquidités | | | | |
| | | 42 118 | 17 846 | 118 149 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -143 906 | -867 131 | 596 550 |
| Trésorerie au début de l'exercice | o | 2 313 846 | 1 717 296 | 1 717 296 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | o | 2 169 940 | 850 165 | 2 313 846 |

*Certains comptes ont été retraités en fonction des réalités comptables arrêtés au 31/12/2006.



GIF FILTER SA

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les états financiers relatifs à la période du 01/01/2007 au 30/06/2007 totalisant au bilan DT 16 455 670 et dégageant un bénéfice net de DT 984 551

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 : 5555,000 divisé en 5555,000 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 /M /000

II- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

La période du 01/01/2007 au 30/06/2007 a été marquée par les événements suivants :

- * ***Evolution permanente des exportations sous la marque GIF Filter de plus 27,13%***
- * ***Consolidation des structures de distribution à l'étrangers***
- * ***Trésorerie toujours aisée malgré le paiement d'un dividende de 15%(833 250 DT) le 14/05/2007 et les hausses successives des prix des matières premières et de devises,***
- * ***Investissements engagés en cours de réalisation pour 835 000 DT, dont matériel de production pour 670 000DT***
- * ***Résultat d'exploitation en hausse de 22,17%,***
- * ***Résultat net en augmentation de 33,53% ,***

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 des états financiers peuvent être résumés comme suit :

IV-1- PRINCIPES ET METHODE COMPTABLES:

IV-1-1 - IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxe.

Elles sont amortis selon leur durée de vie estimée selon le mode linéaire à l'exception des matériels et outillages industrielles lesquels sont amortis selon le mode dégressif.

IV-1-2- LES STOCKS :

Les stocks sont évalués, au 30 juin 2007, 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,

Générale Industrielle de Filtration

V/ NOTES RELATIVES AU BILAN:

V-1- Immobilisations Incorporelles :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Logiciels | 87578 | 76777 | 76777 |
| Amortissements Logiciels | -72639 | -61892 | -67203 |
| TOTAUX | 14939 | 14885 | 9574 |

V-2- Immobilisations Corporelles :

| Désignations | Mts Bruts | Amortissements | Montants Nets |
|------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Terrains | 581250 | | 581250 |
| Constructions | 2623123 | 1163441 | 1459682 |
| Matériel et outillages | 3286352 | 3249389 | 36963 |
| AAI | 873941 | 451810 | 422131 |
| Matériel industriel | 2424478 | 1245991 | 1178486 |
| Outillage industriel | 609044 | 286595 | 322449 |
| AAI Divers | 459650 | 435786 | 23864 |
| Matériel de transport | 432040 | 237594 | 194446 |
| Matériel de transport de biens | 285208 | 192387 | 92821 |
| Autres immobilisations corporelles | 139 | 139 | 0 |
| Mobilier et matériel de bureau | 219855 | 163655 | 56200 |
| Matériel informatique | 305815 | 238828 | 66987 |
| Emballage commercial | 60970 | 60970 | 0 |
| Immobilisation en cours | 4140 | | 4140 |
| TOTAUX | 12166004 | 7726584 | 4439420 |

V-3- Immobilisations financières :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Titres CIT | | 12000 | |
| Titres Axess | 99000 | 99000 | 99000 |
| Titres BTS | 20000 | 20000 | 20000 |
| Titres CDF | 50000 | 50000 | 50000 |
| Prêts aux personnels | 71538 | 105112 | 77603 |
| Dépôts et cautionnements | 2900 | 500 | |
| TOTAL | 243438 | 286612 | 246603 |
| Provisions sur titres | -86000 | -98000 | -86000 |
| Immobilisations financières net | 157438 | 188612 | 160603 |

Les provisions sur titres au 30/06/2007 se détaillent comme suit:

| Désignations | juin-07 |
|--------------|---------------|
| Titres Axess | -36000 |
| Titres CDF | -50000 |
| TOTAL | -86000 |

Générale Industrielle

de Filtration

V-4- Stocks :

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

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Stocks | 4456995 | 4902863 | 4240967 |
| Provisions | -66480 | -173022 | -145338 |
| Stocks nets | 4390514 | 4729841 | 4095629 |

Les stocks se détaillent comme suit:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Matières premières | 334091 | 334906 | 435364 |
| Composantes pour filtres | 251757 | 387356 | 292975 |
| Matières premières filtrantes | 364030 | 446939 | 495130 |
| Produits chimiques | 221231 | 223969 | 167500 |
| Tôles | 794785 | 793679 | 630024 |
| Eléments filtrants | 290037 | 188924 | 147872 |
| Emballages étuis | 270510 | 201681 | 184297 |
| Pièces de rechangeset aciers spéciaux | 199366 | 194365 | 189492 |
| Consommables productions et maintenances | 11470 | 19765 | 13567 |
| Divers | 4736 | 8970 | 6808 |
| Produits finis | 1714983 | 2102309 | 1677936 |
| TOTAL | 4456995 | 4902863 | 4240967 |

V-5- Clients et comptes rattachés :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Clients ordinaires locaux | 1599373 | 1484075 | 1004491 |
| Clients Etrangers | 2217815 | 1932903 | 1926072 |
| clients effets à recevoir | 72554 | 254905 | 191801 |
| Yazidi zouheir | 4816 | | |
| Clients douteux étrangers | 189894 | 189894 | 189894 |
| Clients douteux Locaux | 697002 | 697002 | 697002 |
| Clients douteux DOGHRI | 32384 | 33695 | 32384 |
| Clients Contentieux | 85611 | 85645 | 86011 |
| Effets impayés | 114193 | 100461 | 97327 |
| Chèques impayés | 88435 | 73792 | 71896 |
| Chèques et effets en caisse | 1177176 | 1041413 | 1529396 |
| Provisions pour dépréciation | -1623159 | -1617466 | -1611251 |
| Total des clients nets | 4656094 | 4276320 | 4215024 |

Générale Industrielle

de Filtration

V-6- Autres actifs courants :

| LIBELLES | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Etat TFP à reporter | | 876 | 14697 |
| TVA à reporter | 371 | | |
| Acompte provisionnel | 72773 | 160239 | |
| Produit à recevoir | 2000 | 3000 | 1117 |
| Débiteurs ben Ismail | 31577 | 31577 | 31577 |
| Autres débiteurs divers | | | 13096 |
| Compte de régularisation actif | | 18548 | 7899 |
| Charges payées et comptabilisées d'avance | 39095 | 50397 | 3214 |
| Provisions pour dépréciation | -31577 | -31577 | -31577 |
| TOTAL | 114238 | 233059 | 40024 |

V-7- AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Effets remis à l'encaissement | 501397 | 366451 | 418970 |
| Chèques remis à l'encaissement | 11690 | 155035 | 50882 |
| TOTAL | 513087 | 521486 | 469852 |

V-8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Banques | 2163378 | 843152 | 2308731 |
| Caisse | 6562 | 7013 | 5115 |
| TOTAL | 2169940 | 850165 | 2313846 |

Générale Industrielle de Filtration

V-9-CAPITAUX PROPRES :

Capitaux propres

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Capital social | 5555000 | 5555000 | 5555000 |
| Réserves | 6984642 | 6317552 | 6315552 |
| Réserves légales | 555500 | 555500 | 555500 |
| Réserves statutaires | 4492552 | 3808865 | 3808865 |
| Réserves pour réinvestissements | 1076061 | 1076061 | 1076061 |
| Réserves pour fonds social | 618011 | 620511 | 618511 |
| Reserves de regularisation du cours | 256615 | 256615 | 256615 |
| Actions propres à l'entreprise | -14096 | | |
| Résultats reportés | | 88302 | 88302 |
| Autres capitaux propres | 1095885 | 1000740 | 963373 |
| Réserves spéciales de réévaluation | 523512 | 523512 | 523512 |
| Subventions d'investissement | 1024618 | 847352 | 847352 |
| Résorption subventions | -452245 | -370124 | -407491 |
| Total capitaux propres avant résultat | 13635527 | 12961594 | 12922227 |
| Résultat de l'exercice | 984551 | 737324 | 1428635 |

V-10- Passifs non courants:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | décembre-06 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques | 253564 | 260155 | 230457 |
| TOTAL | 253564 | 260155 | 230457 |

V-11-FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fournisseurs Locaux | 401527 | 193376 | 231127 |
| Fournisseurs étrangers | 135065 | 298565 | 138166 |
| Fournisseur retenue de garantie | 8891 | 18891 | 18891 |
| Fournisseur Effets à payer | 174484 | 149810 | 159795 |
| TOTAL | 719967 | 660641 | 547978 |

Générale Industrielle de Filtration

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

| Libellés | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Prêt CNSS | 643 | 1080 | 643 |
| Retenue à la source | 14813 | 12577 | 34122 |
| Rémunérations dûe | 5840 | 232 | 8537 |
| Retenue / honoraire | 2387 | 6111 | 20284 |
| Impôt/société | 139422 | 122647 | 20022 |
| Droit de timbre | 322 | 328 | 320 |
| TCL | 1579 | 1662 | 1249 |
| TFP | 192 | | 1929 |
| tva à payer | 26475 | 26505 | |
| T P E | 24516 | 24475 | 25245 |
| Ecofiltre | 11813 | 10182 | 11382 |
| FOPROLOS | 1196 | 1030 | 2318 |
| CNSS | 81021 | 71483 | 103928 |
| Assurance groupe | 33642 | 27822 | 30982 |
| CAVIS | 2701 | 1295 | 3384 |
| COMAR | | 508 | |
| crédeurs divers | 33023 | 33023 | 33023 |
| Autres crédeurs divers | 12751 | | 12483 |
| Distibuteur I | 25909 | 24846 | 10906 |
| Distibuteur II | 1857 | 92537 | 152448 |
| Distibuteur III | 27652 | 26971 | 66772 |
| Distibuteur IV | 133554 | | |
| Charges à payer | 235057 | 260418 | 168511 |
| Compte de régularisation passif | 44337 | 145879 | 81148 |
| Compte d'attente | 1359 | 1108 | 1359 |
| TOTAL | 862061 | 892718 | 790994 |

V-13-Engagements hors bilan

Tableau des engagements

| Libellé | 30/06/2007 |
|-------------------------|------------|
| 1-Engagements données | |
| a- Redevance de leasing | 227719 |
| | |

Générale Industrielle

de Filtration

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

| Libellés | juin-07 | juin-06 | 31/12/2006 |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Ventes locales TVA 18% | 3242756 | 3208448 | 6338763 |
| Ventes locales TVA 22,5% | 420440 | 336182 | 723373 |
| Vente en suspension de la TVA | 3799 | 3283 | 6262 |
| Ventes Export | 1995726 | 1569783 | 3179265 |
| TOTAL | 5662721 | 5117696 | 10247663 |

VI-2- Autres produits d'exploitation :

| Libellés | juin-07 | juin-06 | 2006 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Autres produits | 4381 | 4173 | 8388 |
| Prestations de service | 2000 | 3000 | 2895 |
| Productions immobilisées | | | 11065 |
| Produits accessoires | | | 2000 |
| Quote-parts de subvention d'invest. | 44754 | 37368 | 74735 |
| Reprise de provisions | 144656 | 93507 | 333670 |
| TOTAL | 195791 | 138048 | 432753 |

VI-3- Achat marchandises:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Achats locaux (matières premières) | 14087 | 8165 | 8129 |
| Achats locaux (toles consommation) | 3393 | | 8621 |
| Achats locaux (ressorts pour la consommation) | 23038 | 52759 | 63165 |
| Achat locaux (pièces de rechanges) | 6950 | 9373 | 10369 |
| Achats importés (toles) | 1071294 | 932623 | 1306887 |
| Achats importés (joints) | 229171 | 131493 | 422972 |
| Achats importés (papiers) | 256473 | 399045 | 697561 |
| Achats importés (ressorts) | | 3408 | 3408 |
| Achats importés (polyrithanes) | 100572 | | 121745 |
| Achats importés (pièces de rechanges) | 4956 | 816 | 7130 |
| Achats locaux (pièces pour filtres) | 187049 | 57793 | 256617 |
| Achats importés (pièces pour filtres) | 194265 | 299797 | 353737 |
| Achats locaux (matières consommables) | 84682 | 82943 | 173083 |
| Achat local (cole pour consommation) | 26574 | 27606 | 38967 |
| Achats peinture pour consommation local | 6606 | 8577 | 27035 |
| Achats importés (matières consommables) | 5146 | | 13148 |
| Achats consommables étrangers | 8739 | | |
| Achats importés (colles) | 139963 | 136292 | 194856 |
| Achats importés (peinture) | 43608 | 142557 | 73222 |
| Achats emballages | 366227 | 254941 | 450179 |
| Frais de transit/achats | 125065 | 180024 | 281186 |
| TOTAL | 2897858 | 2728211 | 4512016 |

Générale Industrielle de Filtration

VI-4- Achat d'approvisionnements consommés:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Achats petits outillages | 12120 | 23898 | 25505 |
| Eaux | 2171 | 1976 | 4684 |
| Electricité | 44729 | 54260 | 91122 |
| Gaz | 907 | 855 | 1181 |
| TOTAL | 59928 | 80989 | 122492 |

VI-5- Charges de personnel:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Salaires et compléments de salaires | 759760 | 698360 | 1427247 |
| Charges sociales | 151626 | 139830 | 302497 |
| Autres charges sociales | 18081 | 14572 | 41450 |
| TOTAL | 929467 | 852762 | 1771194 |

VI-6- Dotations aux amortissements et aux provisions:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dot.aux amort.des immobilisations | 341425 | 347632 | 694182 |
| Dot.aux provisions pour risques et charges | 88905 | 96549 | 65798 |
| Dot.aux provisions pour dépréciation/clients | 11909 | | 49978 |
| Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks | | | 145338 |
| TOTAL | 442239 | 444181 | 955297 |

Générale Industrielle

de Filtration

VI-7- Autres charges d'exploitation:

| Désignations | juin-07 | juin-06 | 2006 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Documentations | 2186 | 2092 | 4791 |
| Fournitures de bureaux | 16490 | 23184 | 40105 |
| Frais postaux et frais de télécommunication | 24295 | 32288 | 66642 |
| Photocopies | 41 | 61 | 82 |
| Sous traitance générale | 117617 | 172342 | 287662 |
| Charges locatives | 9643 | 6122 | 12245 |
| loyer leasing | 58698 | 5481 | 42553 |
| Entretien et réparation véhicules | 12580 | 14879 | 21942 |
| Entretien et réparation usines | 22146 | 18191 | |
| Entretien et réparation liée à la production | | | 26057 |
| Entretien et réparation bureaux | 2349 | 4977 | 5444 |
| Prime assurance diverses | 35370 | 34808 | 68530 |
| Etude recherche mise à niveau | 6301 | 13947 | 22737 |
| Assistance technique production | 7701 | 5945 | 29599 |
| Autres travaux et services | 1102 | 3039 | 7836 |
| Personnel extérieur à l'entreprise | 2847 | 2569 | 6468 |
| Rémunération intermédiaires | 76510 | 71073 | 183017 |
| Commission/vente | 39556 | 50386 | 77444 |
| Publicité | 29887 | 36435 | 165425 |
| Autres frais de gestion | 6701 | 6766 | 11333 |
| Subventions et dons | 5148 | 7045 | 33301 |
| Transport sur vente | 176197 | 153574 | 296671 |
| Voyages,déplacement et missions | 57721 | 63888 | 96511 |
| Réception | 12345 | 6387 | 18968 |
| Jetons de présence | 10000 | 20000 | 10000 |
| Comité d'audit | 5000 | | |
| TFP | 4935 | 2361 | 8661 |
| FOPROLOS | 6607 | 6354 | 14018 |
| TAXES TCL | 9209 | 8821 | 17404 |
| Droits d'enregistrement | 1189 | 1829 | 4180 |
| Droits timbres | 41 | 126 | 126 |
| Taxes sur les véhicules | 5680 | 5000 | 10333 |
| TOTAL | 766091 | 779971 | 1590087 |

VI-8- Charges financières:

| Libellés | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Comissions bancaires | -3346 | -4534 | -7101 |
| Pertes de changes | -27797 | -13054 | -29109 |
| Gains de changes | 88547 | 30900 | 147436 |
| Intérêt des comptes courants | 37510 | 16459 | 34223 |
| TOTAL | 94914 | 29771 | 145448 |

Générale Industrielle

de Filtration

VI-9- Autres gains:

| Libellés | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Produits financiers liées à une modification compta | 36811 | | |
| Produits divers liés aux mod.comptables | 1316 | 2904 | 4758 |
| Produits sur cession immobilisations | 14117 | 42630 | 71830 |
| TOTAL | 52244 | 45534 | 76588 |

VI-10- Autres pertes ordinaires:

| Libellés | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Perte sur créances irrécouvrables | 467 | 887 | 861 |
| Perte sur exercice antérieurs | 1629 | 805 | 804 |
| Pertes liées aux modifications comptables | 46 | 14903 | 55142 |
| TOTAL | 2142 | 16595 | 56807 |

VI-11- Impôts sur les bénéfices:

| Libellés | juin-07 | juin-06 | déc-06 |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Impôts sur les bénéfices | 139422 | 122647 | 235660 |
| TOTAL | 139422 | 122647 | 235660 |

Générale Industrielle

de Filtration

VIII- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE:

Le résultat des flux de trésorerie dégage une variation négative de DT 143906

Dans le cadre de l'établissement de l'état des flux de trésorerie selon la méthode autorisée (ou méthode indirecte), les flux de trésorerie liés à l'exploitation sont déterminés en ajustant le résultat de l'exercice par:

* Les charges non décaissées (amortissements) qui constituent des ressources d'exploitation et se traduisent par des flux positifs de la trésorerie d'exploitation de la société.

* La variation des actifs liés au cycle d'exploitation (créances, autres actifs, ...etc.) à l'exception des actifs monétaires (liquidités et équivalent de liquidités). Dans ce cadre, toute augmentation d'un compte d'actif constitue un emploi et se traduit par un flux négatif de la trésorerie d'exploitation de la société. Inversement, toute diminution d'un compte d'actif constitue une ressource et se traduit par un flux positif de la trésorerie d'exploitation de la société.

* La variation des passifs liés au cycle d'exploitation (Fournisseurs d'exploitation, autres passifs courants...etc). Dans ce cadre, toute diminution d'un compte de passif constitue un emploi et se traduit par un flux négatif de la trésorerie d'exploitation de la société. Inversement, toute augmentation d'un compte de passif constitue une ressource et se traduit par un flux positif de la trésorerie d'exploitation de la société.

a- Résultat:

| Désignation | Montants |
|------------------------|----------|
| Résultat de l'exercice | 984551 |

b- Amortissements et provisions:

| Désignation | Montants |
|--|---------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 341425 |
| Dotations aux provisions pour risques | 100814 |
| TOTAL | 442239 |

c- Variation des stocks:

| Désignation | Montants |
|-----------------------------------|----------------|
| Stocks au début de l'exercice | 4240967 |
| Stocks à la clôture de l'exercice | 4456995 |
| TOTAL | -216028 |

d- Variation des créances:

| Désignation | Montants |
|----------------------------------|----------------|
| Clients et comptes rattachés N-1 | 5826275 |
| Clients et comptes rattachés N | 6279253 |
| TOTAL | -452978 |

Générale Industrielle
de Filtration

e- Variation des autres actifs et autres créances:

| Désignation | N-1 | N | |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Autres actifs | 71601 | 145815 | -74214 |
| Autres actifs financiers | 469852 | 513087 | -43235 |
| TOTAL | 541452 | 658902 | -117449 |

f- Variation fournisseurs et autre dettes:

| Désignation | N-1 | N | |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Fournisseurs et compte rattachés | 547978 | 719967 | 171988 |
| Autres passifs | 790994 | 862061 | 71067 |
| TOTAL | 1338972 | 1582028 | 243055 |

g- Plus value de cession:

| Désignation | Montants |
|--------------------------|---------------|
| Produits net sur cession | -14000 |
| TOTAL | -14000 |

h- Reprise sur provision:

| Désignation | Montants |
|-----------------------|----------------|
| Reprise sur provision | -144656 |
| TOTAL | -144656 |

i- Quote-part subvention d'investissement:

| Désignation | Montants |
|--|---------------|
| Quote-part subvention d'investissement | -44754 |
| TOTAL | -44754 |

j- Décaissement provenant de l'acquisition d'immob.corporelles:

| Désignation | Montants |
|---|----------------|
| Acquisition d'immobilisations corporelles | -213089 |
| TOTAL | -213089 |

k- Encaissement provenant de la cession d'immob.corporelles:

| Désignation | Montants |
|------------------------|--------------|
| Cession immobilisation | 14000 |
| TOTAL | 14000 |

l-Encaissement provenant de l'acquisition d'immob.financières:

| Désignation | Montants |
|-------------------------|--------------|
| Prêts aux personnels | 28565 |
| Dépôts et cautionnement | 1400 |
| TOTAL | 29965 |

m- Décaissement provenant de la cession d'immob.financières:

| Désignation | Montants |
|-------------------------|---------------|
| Prêts au personnel | -22500 |
| Actions propres | -14096 |
| Dépôts et cautionnement | -4300 |
| TOTAL | -40896 |

Générale Industrielle

de Filtration

n- Dividendes et autres distributions:

| Désignation | Montants |
|-----------------------------------|----------------|
| Dividendes et autre distributions | -833250 |
| TOTAL | -833250 |

o- Liquidités et équivalent de liquidités:

Liquidité à la fin de l'exercice

| Désignation | Montants |
|--------------|----------------|
| Caisse | 6562 |
| Banque | 2163378 |
| TOTAL | 2169940 |

Liquidité au début de l'exercice

| Désignation | Montants |
|--------------|----------------|
| Caisse | 5115 |
| Banque | 2308731 |
| TOTAL | 2313846 |

Variation de trésorerie

| Désignation | Montants |
|-----------------------------------|----------------|
| Trésorerie à la fin de l'exercice | 2169940 |
| Trésorerie au début de l'exercice | 2313846 |
| TOTAL | -143906 |