

SOCIETE GIF Filter

SOMMAIRE



1/ - AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.

2/ - ETATS FINANCIERS AU 30/06/2008.

**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 2008. 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, 30 Août 2008.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les états financiers relatifs à la période du 01/01/2008 au 30/06/2008 totalisant au bilan **DT 17 051 942** et dégagant un bénéfice net de **DT 897 360**.

I- PRESENTATION DE LA SOCIETE :

Dénomination de la société

**:GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION
" GIF FILTER SA"**

Forme juridique :	Société Anonyme
Secteur d'activité :	Industriel
Date de création:	1980
Siège social :	Route de sousse Km 35 Grombalia 8030
Capital social :	6.110.500 DT divisé en 6110 500 actions de 1 DT chacune.
Sites industriels:	Une usine sise à la route de sousse Km 35 GROMBALIA 8030
N° registre de commerce :	B139271997
Matricule fiscal :	6874 / X /A /000

II- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

La période du 01/01/2008 au 30/06/2008 a été marquée par les événements suivants :

- * Chiffre d'Affaire local stable ;
- * Chiffre d'Affaire export en recul à cause de commandes décalées au troisième trimestre ;
- * Démarrage de l'étude stratégique en vue de l'installation de deux unités de production et de Commercialisation en Algérie et en Libye.
- * Trésorerie confortable malgré le paiement des dividendes et jetons de présence.

III- REFERENTIEL COMPTABLE :

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

IV - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

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

IV-1- PRINCIPES ET METHODE COMPTABLES :

IV-1-1 - IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS :

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

IV-1-2- LES STOCKS :

Les stocks sont évalués, au 30 juin 2008, 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,

BILAN AU 30 JUIN 2008

ACTIFS	NOTE	juin-08	juin-07	2007
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		94 378	87 578	87 578
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>		-81 164	-72 639	-77 877
TOTAL 1	V-1	13 214	14 939	9 701
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 621 059	12 166 004	12 453 644
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>		-8 395 269	-7 726 584	-8 056 047
TOTAL 2	V-2	4 225 790	4 439 420	4 397 597
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		252 904	243 438	228 634
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-86 000	-86 000	-86 000
TOTAL 3	V-3	166 904	157 438	142 634
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		4 405 908	4 611 797	4 549 932
AUTRES ACTIFS NON COURANTS				
TOTAL		4 405 908	4 611 797	4 549 932
ACTIFS COURANTS				
STOCKS		5 432 556	4 456 995	3 962 314
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-115 142	-66 481	-115 142
TOTAL 1	V-4	5 317 414	4 390 514	3 847 172
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 992 443	6 279 253	5 931 285
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-1 618 916	-1 623 159	-1 643 146
TOTAL 2	V-5	4 373 527	4 656 094	4 288 139
AUTRES ACTIFS COURANTS		236 625	145 815	77 180
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-31 577	-31 577	-31 577
TOTAL 3	V-6	205 048	114 238	45 603
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	463 801	513 087	720 664
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	2 286 244	2 169 940	3 387 784
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		12 646 034	11 843 873	12 289 362
TOTAL DES ACTIFS		17 051 942	16 455 670	16 839 294

BILAN AU 30 JUIN 2008

BILAN AU 30 JUIN 2008				
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	juin-08	juin-07	déc-07
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL		6 110 500	5 555 000	5 555 000
RESERVES		4 548 052	5 048 052	5 048 052
RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENT		1 887 892	1 936 590	1 912 557
AUTRES CAPITAUX PROPRES		1 003 424	1 095 885	1 049 654
RESULTATS REPORTES		679 504		
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EX.	V-9	14 229 372	13 635 527	13 565 263
RESULTAT DE L'EXERCICE		897 360	984 551	1 651 579
CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		15 126 732	14 620 078	15 216 842
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
<i>PROVISIONS POUR RISQUES</i>		<i>268 310</i>	<i>253 564</i>	<i>227 377</i>
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	V-10	268 310	253 564	227 377
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	901 183	719 967	556 222
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	755 718	862 061	838 853
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FIN		0	0	
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 656 900	1 582 028	1 395 075
TOTAL DES PASSIFS		1 925 210	1 835 592	1 622 452
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 051 942	16 455 670	16 839 294

ETAT DE RESULTAT
AU 30 JUIN 2008

	NOTE	juin-08	juin-07	déc-07
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	VI-1	5 176 709	5 662 721	10 844 661
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	139 684	195 791	397 867
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		5 316 393	5 858 512	11 242 528
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS		-745 613	-37 046	92 256
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES		-724 628	-178 982	186 397
ACHATS DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	VI-3	3 609 231	2 897 858	4 721 188
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-4	68 656	59 928	105 482
CHARGES DE PERSONNEL	VI-5	973 802	929 467	1 881 040
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-6	342 509	341 425	676 126
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-6	103 651	100 814	277 577
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-7	757 347	766 092	1 704 223
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		4 384 955	4 879 555	9 644 289
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		931 438	978 957	1 598 239
CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-8	73 045	94 914	209 927
PRODUITS DES PLACEMENTS		39 181		16 042
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-9	4 327	52 244	107 473
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-10	-8 476	-2 142	-4 856
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 039 515	1 123 973	1 926 825
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-11	-142 154	-139 422	-275 246
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		897 360	984 551	1 651 579
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		897 360	984 551	1 651 579

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2008

	juin-08	juin-07	déc-07
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION			
Encaissement reçus des clients	6 244 402	6 033 673	12 271 230
Autres produits encaissés	156 945	127 738	250 690
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-6 003 490	-5 079 073	-9 169 734
Impôts payés	-436 156	-473 721	-1 104 506
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	-38 300	608 617	2 247 680
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décais. Prov. de l'acquis. d'immob. incorporelles	-123 568	-105 427	-499 705
Encais. Prov. de la cession d'immob. corporelles	550	12 787	13 803
Décais. Prov. de l'acquis. d'immob. financières	-1 587	-2 900	-7 722
Encais. Prov. de la cession d'immob. financières	0	13 097	13 097
<i>Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement</i>	-124 605	-82 442	-480 527
Rachat/ventes des actions de l'entreprise	-24 666	-14 096	-37 230
Dividendes et autres distributions	-913 970	-833 250	-833 250
Subvention d'investissement	0	177 265	177 265
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>	-938 636	-670 081	-693 215
VARIATION DE TRESORERIE	-1 101 541	-143 907	1 073 939
Trésorerie au début de l'exercice	3 387 785	2 313 847	2 313 847
Trésorerie à la clôture de l'exercice	2 286 244	2 169 940	3 387 785

V/ NOTES RELATIVES AU BILAN:

V-1- Immobilisations Incorporelles :

Désignations	juin-08	juin-07	décembre 2007
Logiciels	94378	87578	87578
Amortissements Logiciels	-81164	-72639	-77877
TOTAUX	13214	14939	9701

V-2- Immobilisations Corporelles :

Désignations	Mts Bruts	Amortissements	Montants Nets
Terrains	581250		581250
Constructions	2623123	1289680	1333443
Matériel et outillages	3286932	3260721	26211
AAI	1043565	548036	495529
Matériel industriel	2500568	1459650	1040918
Outillage industriel	668934	348440	320494
AAI Divers	461388	443791	17597
Matériel de transport	457067	314945	142122
Matériel de transport de biens	290339	233166	57173
Autres immobilisations corporelles	139	139	
Mobilier et matériel de bureau	225134	176018	49116
Matériel informatique	315678	259713	55965
Emballage commercial	60970	60970	
Immobilisation en cours	105972		105972
TOTAUX	12621059	8395269	4225790

La société détient des immobilisations acquises en leasing avant l'exercice 2008. Les informations requis par la nouvelle norme comptable NC 41 relative aux contrats de leasing sont présentées ci dessous :

Contrat	Objet du contrat	Juste Valeur à l'acquisition	Taux effectif global	Valeur résiduelle
1	Matériels de Transport	106470	10,50%	1
2	Matériels de Transport	61500	10,50%	1
3	Matériels de Transport	25000	10,50%	1
4	Matériels de Transport	136000	10,50%	1

Total des Paiements minimaux				Paiements minimaux actualisées			
Global	A moins	1 an	Plus 1 an et moins 5 ans	Global	A moins	1 an	Plus 1 an et moins 5 ans
51539		41230	10309	48524		39319	9205
19861		19861	0	19103		19104	0
9509		9509	0	9146		9146	0
77566		62052	15514	73029		59177	13852
158477		132652	25823	149802		126746	23057

Aucun loyer conditionnel n'a été comptabilisé au résultat de l'exercice

V-3- Immobilisations Financières :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Titres CIT			
Titres Axess	99000	99000	99000
Titres BTS	20000	20000	20000
Titres CDF	50000	50000	50000
Prêts aux personnels	80576	71538	51912
Dépôts et cautionnements	3328	2900	7722
TOTAL	252904	243438	228634
Provisions sur titres	-86000	-86000	-86000
Immobilisation financière nette	166904	157438	142634

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

Désignations	juin-08
Titres Axess	36000
Titres CDF	50000
TOTAL	86000

V-4- Stocks :

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

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Stocks	5432556	4456995	3962314
Provisions	-115142	-66481	-115142
Stocks nets	5317414	4390514	3847172

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Matières premières	326574	334091	337167
Composantes pour filtres	368985	251757	253362
Matières premières filtrantes	459514	364030	293518
Produits chimiques	244149	221231	280036
Tôles	906851	794785	621987
Eléments filtrants	269875	290037	114201
Emballages étuis	295883	270510	255521
Pièces de rechangeset aciers spéciaux	214594	199366	202826
Consommables productions et maintenances	9573	11470	12304
Divers	5264	4736	5712
Matière première en transit			
Produits finis	2331294	1714983	1585680
TOTAL	5432556	4456995	3962314

V-5- Clients et comptes rattachés :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Clients ordinaires locaux	1532834	1599373	1422637
Clients Etrangers	1929269	2217815	1870530
clients effets à recevoir	312833	72554	108542
Yazidi zouheir	4216	4816	4216
Clients douteux étrangers	189894	189894	189894
Clients douteux Locaux	696766	697002	696766
Clients douteux DOGHRI	32384	32384	32384
Clients Contentieux	85249	85611	85249
Effets impayés	116343	114193	137944
Chèques impayés	104962	88435	107596
Chèques et effets en caisse	987692	1177176	1275527
Provisions pour dépréciation	-1618915	-1623159	-1643146
Total des clients nets	4373527	4656094	4288139

V-6- Autres actifs courants :

LIBELLES	juin-08	juin-07	déc-07
Etat TFP à reporter			
TVA à reporter	80180	371	16274
Acompte provisionnel	84397	72773	
Produit à recevoir	5307	2000	22438
Axess			
Débiteurs ben Ismail	31577	31577	31577
Autres débiteurs divers			
Compte de régularisation actif			
Charges payées et comptabilisées d'avance	35165	39095	6891
Provisions pour dépréciation	-31577	-31577	-31577
TOTAL	205049	114239	45603

V-7- AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Effets remis à l'encaissement	231593	501397	497988
Chèques remis à l'encaissement	232208	11690	222676
TOTAL	463801	513087	720664

V-8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Actions titres de participation	156535	0	100031
Bon de trésor		0	1886000
Banques	2122335	2163378	1396521
Caisse	7374	6562	5232
TOTAL	2286244	2169940	3387784

V-9- CAPITAUX PROPRES :

Capitaux propres

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Capital social	6110500	5555000	5555000
Réserves	6435944	6984642	6960609
Réserves légales	611000	555500	555500
Réserves statutaires	3937052	4492552	4492551
Réserves pour réinvestissements	1076061	1076061	1076061
Réserves pour fonds social	617111	618011	617111
autres réserves	14211	6615	6615
Réserves de régularisation du cours	250000	250000	250000
Actions propres à l'entreprise	-69491	-14096	-37229
Résultats reportés	679504		
Autres capitaux propres	1003424	1095885	1049654
Réserves spéciales de réévaluation	523513	523512	523512
Subventions d'investissement	1024618	1024618	1024618
Résorption subventions	-544707	-452245	-498476
Total capitaux propres avant résultat	14229372	13635527	13565263
Résultat de l'exercice	897360	984551	1651579

V-10- Passifs non courants :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Provisions pour risques	268310	253564	227377
TOTAL	268310	253564	227377

V-11- FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Fournisseurs Locaux	270689	401527	218709
Fournisseurs étrangers	516443	135065	263358
Fournisseur retenue de garantie	4125	8891	6412
Fournisseur Effets à payer	99057	174484	67743
fournisseurs factures non parvenues	10869		
TOTAL	901183	719967	556222

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Prêt CNSS	402	643	779
Retenue à la source	11320	14813	33970
Rémunérations dûes		5840	20415
Retenue / honoraire	11788	2387	5077
Impôt/société	142155	139422	61146
Droit de timbre	337	322	337
TCL	1559	1579	1439
TFP	141	192	2402
tva à payer	2193	26475	
T P E	22828	24516	28116
Ecofiltre	10476	11813	11995
FOPROLOS	1191	1196	2401
dividendes et tantième a payer	2605		
CNSS	92139	81021	114334
Assurance groupe	33389	33642	31900
CAVIS	4886	2701	4247
COMAR	1930		
crédoeurs divers	33023	33023	33023
Autres crédoeurs divers		12751	4743
Distributeur sami chaibi	-4606	25909	45201
distributeur kamel maraoui		1857	
Distributeur cap bon filtre	26432	27652	69043
Distributeur union auto	150001	133554	194097
Charges à payer	208921	235057	172130
Compte de régularisation passif		44337	
Compte d'attente	2608	1359	2058
TOTAL	755718	862061	838853

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

Libellés	juin-08	juin-07	31/12/2007
Ventes locales TVA 18%	3232538	3242756	6608502
Ventes locales TVA 22,5%	420833	420440	871470
Vente en suspension de la TVA	7973	3799	8819
Ventes Export	1515365	1995726	3355870
TOTAL	5176709	5662721	10844661

VI-2- Autres produits d'exploitation :

Libellés	juin-08	juin-07	2007
Autres produits	5245	4381	7881
Prestations de service	1260	2000	2895
Productions immobilisées			12782
Produits accessoires			4367
Subventions d'exploitation			
Quote-parts de subvention d'invest.	46231	44754	90984
Reprise de provisions	86948	144656	278958
TOTAL	139684	195791	397867

VI-3- Achat marchandises :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Achats locaux (matières premières)	3114	14087	10079
Achats locaux (tôles consommation)		3393	
Achats locaux (ressorts pour la consommation)	45940	23038	44979
Achats locaux (pièces de rechanges)	952	6950	12403
Achats importés (tôles)	1269035	1071294	1558545
Achats importés (joints)	289164	229171	403315
Achats importés (papiers)	609372	256473	499771
Achats importés (ressorts)			
Achats importés (polyrythmies)	105667	100572	147035
Achats importés (pièces de rechanges)	5163	4956	21575
Achats locaux (pièces pour filtres)	293024	187049	304101
Achats importés (pièces pour filtres)	253362	194265	284342
Achats locaux (matières consommables)	95789	84682	191163
Achat local (cole pour consommation)	37696	26574	52183
Achats peinture pour consommation locale	4739	6606	11555
Achats importés (matières consommables)	5353	5146	14992
Achats consommables étrangers	9258	8739	
Achats importés (colles)	69919	139963	297074
Achats importés (peinture)	56118	43608	94938
Achats emballages	300157	366227	559093
Frais de transit/achats	155409	125065	214045
TOTAL	3609231	2897858	4721188

VI-4- Achat d'approvisionnements consommés :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Achats petits outillages	6039	12120	12550
Eaux	1660	2171	4275
Electricité	53229	44729	87119
Gaz	7728	907	1538
TOTAL	68656	59928	105482

VI-5- Charges de personnel :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Salaires et compléments de salaires	794919	759760	1531179
Charges sociales	162566	151626	328276
Autres charges sociales	16317	18081	21585
TOTAL	973802	929467	1881040

VI-6- Dotations aux amortissements et aux provisions :

Désignations	juin-08	juin-07	déc-07
Dot.aux amort. des immobilisations	342509	341425	676126
Dot.aux provisions pour risques et charges	103651	88905	62718
Dot.aux provisions pour dépréciation/clients		11909	99717
Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks			115142
TOTAL	446160	442239	953703

VI-7- Autres charges d'exploitation :

Désignations	juin-08	juin-07	2007
Documentations	3011	2186	3609
Fournitures de bureaux	19381	16490	34556
Frais postaux et frais de télécommunication	25355	24295	47597
Photocopies	14	41	74
			492
Sous traitance générale	107734	117617	237511
Charges locatives	6750	9643	12857
loyer leasing	63445	58698	126861
Entretien et réparation véhicules	10812	12580	27252
Entretien et réparation usines	18777	22146	40150
Entretien et réparation bureaux	4240	2349	7347
Prime assurance diverses	37689	35370	70926
Etude recherche mise à niveau	12005	6301	7743
Assistance technique production	10000	7701	22202
Autres travaux et services	4287	1102	4447
Personnel extérieur à l'entreprise	2545	2847	5834
Rémunération intermédiaires	87783	76510	149253
Commission/vente	36722	39556	78746
Publicité	38870	29887	198441
Autres frais de gestion	8696	6701	13143
Subventions et dons	10269	5148	39919
Transport sur vente	168366	176197	361046
Voyages,déplacement et missions	25699	57721	106976
Réception	10816	12345	19691
Jetons de présence	10000	10000	20000
Comité d'audit	5000	5000	10000
TFP	5600	4935	12370
FOPROLOS	7065	6607	14342

TAXES TCL	9199	9209	18438
Droits d'enregistrement	2010	1189	1189
Droits timbres	13	41	135
Taxes sur les véhicules	5194	5680	10620
autres droits			456
TOTAL	757347	766091	1704223

VI-8- Charges financières :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Comissions bancaires	-4494	-3346	-7415
Pertes de changes	-20826	-27797	-31754
perles nettes sur cession valeur	-897		
Gains de changes	74698	88547	74716
Intérêt des comptes courants	24565	37510	174380
Escompte			
TOTAL	73046	94914	209927

VI-9- Produits de placement :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Produits de placement	39181		16042
TOTAL	39181	0	16042

VI-10- Autres gains :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Produits financiers liés à une modification comptable		36811	93473
Produits divers liés aux mod. comptables	4327	1316	
Produits sur cession immobilisations		14117	14000
TOTAL	4327	52244	107473

VI-11- Autres pertes ordinaires :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Perte sur créances irrécouvrables	473	467	542
Perte sur exercice antérieur	4671	1629	1629
Perte exceptionnelle	1400		
Pertes liées aux modifications comptables	1932	46	2685
TOTAL	8476	2142	4856

VI-12- Impôts sur les bénéfices :

Libellés	juin-08	juin-07	déc-07
Impôts sur les bénéfices	142154	139422	275246
TOTAL	142154	139422	275246

Engagements hors bilan :

Libellés	juin-08
Redevances de leasing restantes	158476
TOTAL	158476

VII/ NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE :

A-1 - Encaissements reçus des clients :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Encaissements de recouvrement des créances	6 244 402	6 033 673	12 271 230
TOTAL	6 244 402	6 033 673	12 271 230

A-2- Autres produits encaissés :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Autres produits encaissés	156 945	127 738	250 690
TOTAL	156 945	127 738	250 690

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

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Somme versée aux fournisseurs	-5 414 102	-4 548 388	-8 047 714
Somme versée aux Personnels	-589 388	-530 685	-1 122 020
TOTAL	-6 003 490	-5 079 073	-9 169 734

A-4- Impôt sur le bénéfice payé :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
impôts sur le bénéfice	136 430	85 452	217 563
Autres impôts	299 726	388 269	886 943
TOTAL	-436 156	-473 721	-1 104 506

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

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-123 568	-105 427	-499 705
TOTAL	-123 568	-105 427	-499 705

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

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	550	12 787	13 803

TOTAL	550	12 787	13 803
-------	-----	--------	--------

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

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	-1 587	-2 900	-7 722
TOTAL	-1 587	-2 900	-7 722

A-8- Rachat des propres actions :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
rachat des actions propres	-87 794	-14 096	-37 230
Dividendes des actions propres	3 267		
Vente des actions propres	59 861		
TOTAL	-24 666	-14 096	-37 230

A-9- Dividendes et autres distributions :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Distribution des dividendes	-913 970	-833 250	-833 250
TOTAL	-913 970	-833 250	-833 250

A-10 - Encaissement des subventions d'investissement :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Subvention d'investissement encaissée	0	177 265	177 265
TOTAL	0	177 265	177 265

A-11- Variation de trésorerie :

DESIGNATION	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Trésorerie début de l'exercice	3 387 785	2 313 847	2 313 847
Trésorerie fin de l'exercice	2 286 244	2 169 940	3 387 785
TOTAL	-1 101 541	-143 907	1 073 938