

TUNIS, le 29 Août 2011

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE

INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF » SA

Route de Sousse KM 35 GROMBALIA 8030

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2011**

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"** pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2011.

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société **GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF"** au 30 juin 2011 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à **16 909 645 TND** compris le résultat de la période qui s'élève à **406 172 TND**.

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"** arrêtés au 30 Juin 2011, 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

BILAN AU 30 JUIN 2011

ACTIFS	note	juin-11	juin-10	déc-10
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	V-1	280 043,747	107 919,317	229 976,847
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>		-105 865,600	-97 734,005	-102 326,317
TOTAL 1		174 178,147	10 185,312	127 650,530
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	V-2-a	14 811 575,216	14 573 893,007	14 695 478,309
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>	V-2-b	-10 133 025,553	-9 588 650,170	-9 938 925,070
TOTAL 2		4 678 549,663	4 985 242,837	4 756 553,239
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	V-3	211 271,089	216 038,380	225 121,000
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-50 000,000	-50 000,000	-50 000,000
TOTAL 3		161 271,089	166 038,380	175 121,000
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		5 013 998,899	5 161 466,529	5 059 324,769
AUTRES ACTIFS NON COURANTS				
TOTAL		5 013 998,899	5 161 466,529	5 059 324,769
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	V-4	5 187 779,378	5 808 823,536	3 956 214,146
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-178 172,133	-150 587,331	-178 172,133
TOTAL 1		5 009 607,245	5 658 236,205	3 778 042,013
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	V-5	6 808 785,746	5 555 534,674	5 861 700,759
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-1 636 716,553	-1 569 854,651	-1 636 716,553
TOTAL 2		5 172 069,193	3 985 680,023	4 224 984,206
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	416 963,559	178 653,912	108 094,780
<i>MOINS PROVISIONS</i>		-31 576,613	-31 576,613	-31 576,613
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	253 020,912	395 018,357	398 961,122
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	5 784 239,795	4 282 646,560	6 189 616,355
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 604 324,091	14 468 658,444	14 668 121,863
TOTAL DES ACTIFS		21 618 322,990	19 630 124,973	19 727 446,632

BILAN AU 30 JUIN 2011

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	note	juin-11	juin-10	déc-10
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	V-9	6 666 000,000	6 666 000,000	6 666 000,000
RESERVES		6 913 017,137	6 056 218,187	6 056 733,887
AUTRES CAITAUX PROPRES		656 220,327	932 581,629	680 357,251
RESULTAT REPORTES		2 268 235,903	1 387 067,169	1 387 067,169
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		16 503 473,367	15 041 866,985	14 790 158,307
RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT		0,000	0,000	856 000,000
RESULTAT DE L'EXERCICE		406 172,107	2 065 317,846	1 881 068,734
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		16 909 645,474	17 107 184,831	17 527 227,041
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
<i>PROVISIONS POUR RISQUE</i>	V-10	<i>283 501,396</i>	<i>261 538,318</i>	<i>244 426,241</i>
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		283 501,396	261 538,318	244 426,241
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	2 393 363,965	710 566,869	633 805,449
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	2 031 812,155	1 550 834,955	1 321 987,901
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS				
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		4 425 176,120	2 261 401,824	1 955 793,350
TOTAL DES PASSIFS		4 708 677,516	2 522 940,142	2 200 219,591
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		21 618 322,990	19 630 124,973	19 727 446,632

ETAT DE RESULTAT AU 30 JUIN 2011

	note	juin-11	juin-10	déc-10
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	VI-1	4 898 650,237	4 558 041,369	9 705 586,680
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	136 130,713	144 709,829	373 095,104
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		5 034 780,950	4 702 751,198	10 078 681,784
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA. ET DES ENC	VI-3	-1 231 565,232	205 829,879	789 670,150
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOM	VI-3	0,000	-827 491,417	441 277,702
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	VI-4	3 429 963,024	2 596 389,776	3 277 588,545
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-5	77 817,330	59 421,987	125 354,584
CHARGES DE PERSONNEL	VI-6	1 338 973,279	1 141 806,242	2 510 645,221
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-7	330 532,079	354 365,500	709 232,712
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-7	118 842,275	96 879,197	329 292,854
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-8	582 640,839	683 640,291	1 351 763,256
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		4 647 203,594	4 310 841,455	9 534 825,024
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		387 577,356	391 909,743	543 856,760
PRODUITS&CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-9	-5 793,413	-19 941,229	42 575,712
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-10	42 628,260	39 935,151	107 867,259
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-11	70 819,606	2 376 525,272	2 591 516,711
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-12	-42,665	-654,091	-34 807,808
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		495 189,144	2 787 774,846	3 251 008,634
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-13	89 017,037	-722 457,000	-513 939,900
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		406 172,107	2 065 317,846	2 737 068,734
AFFECTATION AU COMPTE RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT		0,000	0,000	856 000,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (Après affectation de la réserve spéciale d'investissement)		406 172,107	2 065 317,846	1 881 068,734

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2011

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Note	juin-11	juin-10	déc-10
Résultat net		406 172,107	2 065 317,846	2 737 068,734
Ajustement pour :				
- Amortissements	A-1	330 532,079	354 365,500	709 232,712
- Provisions	A-2	118 842,275	96 879,197	333 804,673
- Reprise de provision	A-2	-79 767,120	-69 987,674	-225 066,704
- Quotes-parts des subventions d'investissement	A-3	-44 618,924	-48 251,016	-141 026,422
- Régularisation des immobilisations	A-1a-b	-2 142,206	75 582,445	
Variations des :				
- Stocks	A-4	-1 231 565,232	-621 661,538	1 230 947,852
- Créances	A-5	-947 084,987	744 579,312	438 417,701
- Autres Actifs	A-6	-162 928,569	183 316,967	249 928,869
- Fournisseurs et autres dettes	A-7	2 469 382,770	825 416,748	519 808,264
- Plus ou moins values de cessions		-70 793,801	-2 376 525,000	-2 591 516,711
- Gains de change		-56 680,066	-11 260,759	-53 695,093
- Pertes de change		24 989,367	39 480,807	33 633,220
- Autres pertes ordinaires		42,665	280,894	34 807,808
- Autres produits non encaissables		-11 670,979	-26 221,139	
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)		-856 283,250		
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		<u>-113 573,871</u>	<u>1 231 312,590</u>	<u>3 276 344,903</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décassements provenant de l'acquisition d'immob. corp. et incorp.		-371 370,778	-1 295 292,000	-1 436 353,860
Encaissements provenant de la cession d'immob. corp. et incorp.		72 936,000	2 581 813,258	2 581 812,600
Décassements provenant de l'acquisition d'immob. financières		-13 849,911	-1 500,000	1 500,000
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières				
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>		<u>-312 284,689</u>	<u>1 285 021,258</u>	<u>1 146 958,740</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Encaissement suite à l'émission d'actions				
Dividendes et autres distribution		0,000	-1 133 208,590	-1 133 208,590
Encaissements provenant des emprunts				
Remboursement d'emprunts				
Subvention d'investissement		20 482,000	102 331,000	102 331,000
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		<u>20 482,000</u>	<u>-1 030 877,590</u>	<u>-1 030 877,590</u>
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité				
<u>Equivalent des liquidités</u>			<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
VARIATION DE TRESORERIE		-405 376,560	1 485 456,258	3 392 426,053
Trésorerie au début de l'exercice		6 189 616,355	2 797 190,302	2 797 190,302
Trésorerie à la clôture de l'exercice		5 784 239,795	4 282 646,560	6 189 616,355

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I- PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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 Grombalia 8030

Capital social : 6.666.000 DT divisé en 6 666.000 actions de 1 DT chacune.

Sites industriels: Une usine sise à la route de Sousse Km 35 GROMBALIA 8030

N° registre de commerce : B139271997

Matricule fiscal : 6874 / X /A /000

II- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

La période du 01/01/2011 au 30/06/2011 a été marquée par le changement de la Convention Collective régissant le secteur d'activité en passant de la convention mécanique à la convention métallurgie, et le paiement du différentiel de droit aux personnels apporté par la nouvelle convention.

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 - 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-2- LES STOCKS :

Les stocks sont évalués, au 30 juin 2011, 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.

V/ NOTES RELATIVES AU BILAN:

V-1- Immobilisations Incorporelles :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Logiciels	140 566,647	107 919,317	32 647,330	108 725,647
Immobilisation en Cours	139 477,100	0,000	139 477,100	121 251,200
Amortissements Logiciels	-105 865,600	-97 734,005	-8 131,595	-102 326,317
TOTAUX	174 178,147	10 185,312	163 992,835	127 650,530

V-2-a Immobilisations Corporelles :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Terrains	1 779 362,639	1 779 362,639	0,000	1 779 362,639
Constructions	2 623 123,293	2 623 123,293	0,000	2 623 123,293
Matériel et outillages	3 295 838,405	3 295 838,405	0,000	3 295 838,405
AAI	1 116 734,897	1 112 381,560	4 353,337	1 116 734,897
Matériel industriel	3 021 174,009	3 021 174,009	0,000	3 021 174,009
Outillage industriel	967 432,337	910 426,409	57 005,928	912 122,709
AAI Divers	480 143,307	470 140,090	10 003,217	471 668,392
Matériel de transport	317 611,309	275 620,636	41 990,673	358 540,636
Matériel de transport de biens	485 755,361	444 789,468	40 965,893	463 043,870
Autres immobilisations corporel	0,000	138,745	-138,745	0,000
Mobilier et matériel de bureau	234 868,130	229 286,145	5 581,985	232 258,130
Matériel informatique	427 631,219	350 641,898	76 989,321	359 711,019
Emballage commercial	61 900,310	60 969,710	930,600	61 900,310
TOTAUX	14 811 575,216	14 573 893,007	237 682,209	14 695 478,309

V-2-b Amortissements immobilisations Corporelles :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Terrains			0,000	
Constructions	-1 620 344,166	-1 512 474,714	-107 869,452	-1 566 478,813
Matériel et outillages	-3 288 980,933	-3 287 283,353	-1 697,580	-3 288 238,949
AAI	-835 372,637	-745 418,508	-89 954,129	-793 122,238
Matériel industriel	-2 230 829,988	-1 969 533,750	-261 296,238	-2 105 665,180
Outillage industriel	-585 953,133	-500 743,490	-85 209,643	-543 645,338
AAI Divers	-462 616,568	-457 730,330	-4 886,238	-460 855,131
Matériel de transport	-135 857,506	-234 471,350	98 613,844	-255 442,781
Matériel de transport de biens	-368 109,014	-318 067,446	-50 041,568	-341 737,993
Autres immobilisations corporel	0,000	-138,745	138,745	0,000
Mobilier et matériel de bureau	-213 501,148	-201 429,360	-12 071,788	-208 778,004
Matériel informatique	-330 356,332	-300 389,414	-29 966,918	-313 949,575
Emballage commercial	-61 104,128	-60 969,710	-134,418	-61 011,068
TOTAUX	-10 133 025,553	-9 588 650,170	-544 375,383	-9 938 925,070

V-3- Immobilisations financières :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Titres Axess	99 000,000	99 000,000	0,000	99 000,000
Titres BTS	20 000,000	20 000,000	0,000	20 000,000
Titres CDF	50 000,000	50 000,000	0,000	50 000,000
Prêts aux personnels	29 796,853	42 968,000	-13 171,147	55 121,000
Dépôts et cautionnements	12 474,236	4 070,380	8 403,856	1 000,000
TOTAL	211 271,089	216 038,380	-4 767,291	225 121,000
Provisions sur titres	-50 000,000	-50 000,000	0,000	-50 000,000
Immobilisations financières nettes	161 271,089	166 038,380	-4 767,291	175 121,000

Les provisions sur titres au 30/06/2011 se détaillent comme suit :

Désignations	juin-11	juin-10
Titres CDF	50 000,000	50 000,000
TOTAL	50 000,000	50 000,000

V-4- Stocks :

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

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Stocks	5 187 779,378	5 808 823,536	-621 044,158	3 956 214,146
Provisions	-178 172,133	-150 587,331	-27 584,802	-178 172,133
Stocks nets	5 009 607,245	5 658 236,205	-648 628,960	3 778 042,013

Les stocks se détaillent comme suit:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Matières premières	2 857 505,720	3 231 018,430	-373 512,710	2 220 778,698
Pièces de rechanges et aciers spéciaux	233 141,298	261 612,937	-28 471,639	217 983,683
Produits finis	2 097 132,360	2 316 192,169	-219 059,809	1 517 451,765
TOTAL	5 187 779,378	5 808 823,536	-621 044,158	3 956 214,146

V-5- Clients et comptes rattachés :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Clients ordinaires locaux	2 566 525,990	1 921 565,749	644 960,241	1 792 105,747
Clients Etrangers	1 230 812,703	919 647,108	311 165,595	1 032 818,059
Clients Effets à recevoir	326 289,370	331 182,743	-4 893,373	242 691,472
Clients Effets à recevoir Etranger	44 972,427	0,000	44 972,427	0,000
Agence 04 YAZIDI ZOUHAIER	4 215,940	4 215,940	0,000	4 215,940
Clients douteux ou litigieux	190 245,818	189 894,120	351,698	189 894,120
Clients douteux Locaux	696 765,862	696 765,862	0,000	696 765,862
Clients contentieux	271 220,696	93 121,559	178 099,137	271 220,696
Effets impayés	137 158,989	158 011,425	-20 852,436	110 127,405
Chèques impayés	114 240,214	143 145,479	-28 905,265	79 137,268
Chèques et effets en caisse	1 226 337,737	1 177 984,689	48 353,048	1 277 125,374
Facture à Etablir	0,000	0,000	0,000	165 598,816
Ristournes/Client	0,000	-80 000,000	80 000	0,000
Total	6 808 785,746	5 555 534,674	1 253 251,072	5 861 700,759
Provisions pour dépréciation clients	-1 636 716,553	-1 569 854,651	-66 861,902	-1 636 716,553
Total des clients nets	5 172 069,193	3 985 680,023	1 186 389,170	4 224 984,206

V-6- Autres actifs courants :

LIBELLES	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Personnel Avance et acompte	130,000	50,000	80,000	100,000
Etat retenue à la source clients	1 807,179	0,000	1 807,179	0,000
Etat acomptes provisionnels	57 802,500	68 716,201	-10 913,701	0,000
Etat tva déductible/achats locaux	125 177,267	0,000	125 177,267	41575,189
Etat tva déductible/achats locaux	10 533,031	374,893	10 158,138	0,000
TVA déductible/achats étranger	51 772,341	0,000	51 772,341	0,000
TVA/retenue à la source sur marché	311,374	94,614	216,760	0,000
Etat TFP à Reporter	20 267,715	15367,571	4 900,144	18813,406
Débiteurs ben Ismail	31 576,613	31576,613	0,000	31576,613
Distributeur sami chaieb	81,699	0,000	81,699	0,000
Cap bon filtre	53,708	0,000	53,708	0,000
Charges payées et comptabilisés d'avance	37 696,361	57182,535	-19 486,174	2244,942
Produits à recevoir	79 753,771	5291,485	74 462,286	13784,630
TOTAL	416 963,559	178 653,912	238 309,647	108 094,780
Provision pour dépréciation ben Ismail	-31 576,613	-31 576,613	0,000	-31 576,613
TOTAL	385 386,946	147 077,299	238 309,647	76 518,167

V-7- Autres actifs financiers

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Effets remis à l'encaissement	49 426,032	254 705,315	-205 279,283	220 828,229
Chèques remis à l'encaissement	203 594,880	140 313,042	63 281,838	178 132,893
TOTAL	253 020,912	395 018,357	-141 997,445	398 961,122

V-8- Liquidités et équivalents de liquidités:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Actions titres de placements	3 920 526,704	2 070 603,536	1 849 923,168	4 015 577,376
Bons de trésors et bons de caisse	0,000	800 000,000	-800 000,000	0,000
Banques	1 850 446,774	1 407 527,229	442 919,545	2 167 116,568
Caisse	13 266,317	4 515,795	8 750,522	6 922,411
TOTAL	5 784 239,795	4 282 646,560	1 501 593,235	6 189 616,355

V-9-CAPITAUX PROPRES :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Capital social	6 666 000,000	6 666 000,000	0,000	6 666 000,000
Réserves légales	666 600,000	666 600,000	0,000	666 600,000
Réserves statutaires	3 381 551,734	3 381 551,734	0,000	3 381 551,734
Réserves pour réinvestissements	1 932 061,172	1 076 061,172	856 000,000	1 076 061,172
Réserves pour fonds social	615 009,569	614 210,619	798,950	614 726,319
Réserves de régularisation du cours	250 000,000	250 000,000	0,000	250 000,000
Autres réserves	67 794,662	67 794,662	0,000	67 794,662
Réserves	6 913 017,137	6 056 218,187	856 798,950	6 056 733,887
Résultats reportés	2 268 235,903	1 387 067,169	881 168,734	1 387 067,169
Réserves spéciales de réévaluation	523 512,444	523 512,444	0,000	523 512,444
Subvention d'investissement	1 161 831,000	1 141 349,000	20 482,000	1 141 349,000
Résorption subventions	-1 029 123,117	-732 279,815	-296 843,302	-984 504,193
Total capitaux propres avant résultat				
Autres capitaux propres	656 220,327	932 581,629	-276 361,302	680 357,251
RÉSERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT			0,000	856 000,000
Résultat de l'exercice	406 172,107	2 065 317,846	-1 659 145,739	1 881 068,734
Capitaux propres après résultat	16 909 645,474	17 107 184,831	-197 539,357	17 527 227,041

V-10- Passifs non courants:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Provision pour risque	283 501,396	261 538,318	21 963,078	244 426,241
TOTAL	283 501,396	261 538,318	21 963,078	244 426,241

V-11-Fournisseurs et comptes rattachés :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Fournisseurs Locaux	595 882,327	253 453,472	342 428,855	262 524,915
Fournisseurs étrangers	1 342 563,702	212 754,890	1 129 808,812	277 462,040
Fournisseurs Immobilisation	209 127,200	0,000	209 127,200	0,000
Fournisseurs Effets à payer	239 713,775	247 069,642	-7 355,867	95 283,754
Fournisseurs factures non parvenues	14,460	-1 190,000	1 204,460	14,460
Fournisseurs-Avance et acompte sur commande	-4 829,720	-1 521,135	-3 308,585	-1 479,720
Fournisseurs Chèque en Caisse	10 892,221	0,000	10 892,221	0,000
TOTAL	2 393 363,965	710 566,869	1 682 797,096	633 805,449

V-12- Autres passifs courants :

Libellés	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Personnel Prêt CNSS	275,202	0,007	275,195	275,202
Rémunérations dues	129 664,145	93 722,451	35 941,694	68 600,949
Retenue à la source	28 340,053	30 392,336	-2 052,283	51 096,527
Retenue/Honoraire 5%	474,530	201,033	273,497	1 123,525
Retenue/Honoraire 15%	7 372,688	9 402,950	-2 030,262	840,000
Retenue/Marché 1,5%	3 379,506	2 445,959	933,547	2 597,534
Avance impôt forfaitaire	2,941	0,000	2,941	0,000
Impôt/société	89 017,037	690 480,997	-601 463,960	307 396,387
Droit de timbre	315,900	325,200	-9,300	285,600
Etat TVA à payer	0,000	74 283,481	-74 283,481	90 122,860
TCL	1 708,598	1 678,734	29,864	2 086,054
TPE	22 625,572	24 216,173	-1 590,601	30 482,419
ECOFILTRE	11 024,750	11 196,500	-171,750	11 917,250
FOPROLOS	2 146,605	1 323,915	822,690	3 597,565
Sté AXESS (GIF DISTRIBUTION)	13,700	0,000	13,700	458,700
Dividendes et tantièmes à payer	1 002 848,060	2 948,060	999 900,000	2 948,060
CNSS	131 814,522	119 959,754	11 854,768	175 890,114
Assurance groupe	24 425,100	19 294,484	5 130,616	24 804,170
CAVIS	5 379,649	4 332,858	1 046,791	5 335,881
Assurance COMAR	136,880	2 082,090	-1 945,210	1 657,800
Autres impôts et taxes	0,000	-0,010	0,010	11 513,010
Créditeurs divers	33 022,800	33 022,800	0,000	33 022,800
Distributeur maraoui kamel	0,000	-27 000,000	27 000,000	0,000
Distributeur I Sami chaieb	0,000	43 274,321	-43 274,321	31 864,121
Distributeur II Union auto	124 963,647	151 063,375	-26 099,728	134 224,183
Distributeur III Cap bon filtre	0,000	42 302,928	-42 302,928	41 599,943
Charge à payer	410 634,434	218 722,712	191 911,722	286 625,024
Compte d'attente	2 225,836	1 161,847	1 063,989	1 622,223
TOTAL	2 031 812,155	1 550 834,955	480 977,200	1 321 987,901

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Ventes local 18%	3 460 906,131	3 527 223,693	-66 317,562	7 180 673,618
Ventes local 22,5%	280 865,157	429 621,527	-148 756,370	797 489,233
Ventes en suspension de la TVA	1 279,690	7 262,465	-5 982,775	8 635,493
Exports	1 228 918,721	593 933,684	634 985,037	1 893 786,464
Rabais Remise Ristourne à accorde par Ets	-73 319,462	0,000	-73 319,462	-174 998,128
TOTAL	4 898 650,237	4 558 041,369	340 608,868	9 705 586,680

VI-2- Autres produits d'exploitation

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Produits accessoire	0	250,000	-250	0,000
Autres Produits	11 744,669	26 221,139	-14 476,470	7 001,978
Quote-part de subvention d'investissement	44 618,924	48 251,016	-3 632,092	141 026,422
Reprise de provision	79 767,120	69 987,674	9 779,446	225 066,704
TOTAL	136 130,713	144 709,829	-8 329,116	373 095,104

VI-3- Variation des stocks

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Variation Stocks de PF & Encours	1 231 565,232	205 829,879	1 025 735,353	789 670,150
Variation Stocks de MP	0,000	-827 491,417	827 491,417	441 277,702
TOTAL	1 231 565,232	-621 661,538	1 853 226,770	1 230 947,852

VI-4- achats marchandises

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Achats locaux (ressorts pour la consommation)	9 706,184	32 864,923	-23 158,739	38 619,995
Achats locaux (pièces de rechanges)	7 873,956	2 301,303	5 572,653	7 414,897
Achats importés (tôles)	1 091 711,704	519 551,961	572 159,743	725 115,667
Achats importés (joints)	213 921,453	301 417,093	-87 495,640	334 135,161
Achats importés (papiers)	725 892,822	294 969,719	430 923,103	353 398,761
Achats importés (ressorts)	9 462,278	65 507,083	-56 044,805	65 507,083
Achats importés (polyrithanes)	91 348,639	66 975,075	24 373,564	126 137,637
Achats importés (pièces de rechanges)	14 278,698	12 433,287	1 845,411	12 970,246
Achats locaux (pièces pour filtres)	223 954,081	280 837,646	-56 883,565	366 700,124
Achats importés (pièces pour filtres)	239 851,406	327 687,719	-87 836,313	344 269,765
Achats locaux (matières consommables)	49 053,354	54 530,481	-5 477,127	83 986,696
Achat local (colle pour consommation)	38 163,417	59 893,000	-21 729,583	61 268,035
Achats peinture pour consommation locale	20 561,323	2 149,406	18 411,917	4 858,714
Achats importés (matières consommables)	5 675,750	3 056,200	2 619,550	7 109,450
Achats Consommables	0,000	2 569,778	-2 569,778	9 626,385
Achats importés (colles)	174 840,578	54 401,796	120 438,782	110 438,744
Achats importés (peinture)	30 166,245	20 407,571	9 758,674	34 210,691
Achats emballages	303 270,673	319 743,144	-16 472,471	409 359,392
Achats fournitures consommable	0,000	0,000	0,000	0,000
Achat d'Etude et de Prestation Service	3 808,320	530,300	3 278,020	530,300
Frais de transit/achats	176 422,143	174 562,291	1 859,852	181 930,802
TOTAL	3 429 963,024	2 596 389,776	833 573,248	3 277 588,545

VI-5- Achat d'approvisionnements
consommes:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Achats petites outillages	1 888,426	1 443,392	445,034	4 284,771
Eaux	1 255,070	1 441,558	-186,488	3 087,284
Electricité	59 723,556	46 846,414	12 877,142	97 618,822
Gaz	14 950,278	9 690,623	5 259,655	20 363,707
TOTAL	77 817,330	59 421,987	18 395,343	125 354,584

VI-6- Charges de personnel:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Salaires et compléments de salaires	1 112 182,191	951 867,464	160 314,727	2 040 311,610
Charges sociales	209 788,803	174 445,778	35 343,025	421 828,571
Autres charges sociales	17 002,285	15 493,000	1 509,285	48 505,040
TOTAL	1 338 973,279	1 141 806,242	197 167,037	2 510 645,221

VI-7- Dotations aux amortissements et aux provisions:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Dot.aux amort.des immobilisations	330 532,079	354 365,500	-23 833,421	709 232,712
Dot.aux provisions pour risques et charges	118 842,275	96 879,197	21 963,078	79 767,120
Dot.aux provisions pour dépréciation/clients	0,000		0,000	71 353,597
Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks	0,000		0,000	178 172,137
TOTAL	449 374,354	451 244,697	-1 870,343	1 038 525,566

VI-8- Autres charges d'exploitation:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Documentations	2 500,022	2462,645	37,377	5 381,722
Fournitures de bureaux	17 917,232	16750,514	1 166,718	33 675,882
Frais postaux et frais de télécommunication	22 722,811	23791,057	-1 068,246	49 599,296
Photocopies	19,490	19,4	0,090	58,845
Imprimés (traites)	142,931	362,4	-219,469	747,434
Sous-traitance générale	148 871,543	91001,24	57 870,303	178 562,322
Charges locatives	7 813,964	7441,87	372,094	14 883,740
Entretien et réparation véhicules	13 013,696	22069,34	-9 055,644	57 883,032
Entretien et réparation liée à la production	22 107,205	8423	13 684,205	31 363,678
Entretien et réparation bureaux	845,801	1829,528	-983,727	2 188,625
Entretien et réparation matériel bureaux	651,265	5448,234	-4 796,969	11 842,481
Prime assurance diverse	22 148,687	27562,617	-5 413,930	52 401,740
Prime assurance sur importation	5 138,012	4211,74	926,272	5 744,770
Etude, recherche de divers services	1 854,300	0	1 854,300	0,000
Formation	7 500,600	2917,9	4 582,700	10 598,800
Assistance technique production	11 603,200	21858,71	-10 255,510	42 085,920
Divers service extérieurs	1 086,828	0	1 086,828	0,000
Autres travaux et services	5 066,698	5595,454	-528,756	18 090,424
Autres charges liées modifications	3 275,390	0	3 275,390	0,000
Personnel extérieur à l'entreprise	0,000	2122,35	-2 122,350	2 122,350
Rémunérations intermédiaires	32 705,817	12334,936	20 370,881	86 465,060
Commission/vente	23 676,666	89150	-65 473,334	74 080,136
Publicité	17 761,506	0	17 761,506	0,000
Annonces et insertions	12 130,920	90074,841	-77 943,921	122 890,960
Autres frais de gestion	15 793,161	18026,969	-2 233,808	29 645,259
Foires et expositions	13 560,638	0	13 560,638	0,000
Subventions et dons	840,000	2043	-1 203,000	5 043,000
Transport sur vente	77 993,127	104040,05	-26 046,923	304 349,233
Voyages, déplacement et missions	22 031,388	61220,346	-39 188,958	60 419,593
Réceptions	3 954,261	3244,904	709,357	34 407,839
Autres services extérieurs lies modifications comptables	5 687,497	0	5 687,497	0,000
Rabais, remise et ristournes obtenus	-10,800	0	-10,800	0,000
Jetons de présence	17 500,000	17500	0,000	35 000,000
Comité d audit	7 500,000	7500	0,000	15 000,000
Redevances pour concession de marque	0,000	1727,955	-1 727,955	3 455,910
TFP	9 950,303	7752,717	2 197,586	8 599,701
FOPROLOS	9 950,303	7752,717	2 197,586	19 268,032
TAXES TCL	8 765,132	9719,667	-954,535	19 574,366
Droits d'enregistrement	530,000	1445,28	-915,280	3 742,380
Droits timbres	119,500	436	-316,500	23,000
Taxes sur les véhicules	6 343,938	5641	702,938	10 509,272
Autres droits	1 577,807	161,91	1 415,897	2 058,454
TOTAL	582 640,839	683 640,291	-100 999,452	1 351 763,256

VI-9- Produits charges financières

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Commissions bancaires	-9 387,645	-5 174,736	-4 212,909	-7 415,072
Pertes de change	-24 989,367	-39 480,807	14 491,440	-33 633,220
charges divers liées modifications comptables	-425,198	373,197	-798,395	0,000
Charges nettes/cession valeurs mobilières	-35 065,696	0,000	-35 065,696	0,000
Charges financières liées modification comptable	-50,000	-373,197	323,197	-1 000,000
Intérêt des comptes courants	7 385,516	13 411,243	-6 025,727	28 637,832
Autres produits financiers	3,750	42,312	-38,562	2 291,079
Revenus des autres créances	55,161	0,000	55,161	0,000
Gains de change	56 680,066	11 260,759	45 419,307	53 695,093
TOTAL	-5 793,413	-19 941,229	14 147,816	42 575,712

VI-10- Produits de placement

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Produits de placement	42 628,219	39 935,151	2 693,068	107 867,259
Produits financier liées modification comptable	0,041	0,000	0,041	0,000
TOTAL	42 628,260	39 935,151	2 693,109	107 867,259

VI-11- Autres gains:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Produits sur cession immobilisation	70 793,801	2 376 457,268	-2 305 663,467	2 376 457,268
Gains/élément non récurrents	25,438	0,000	25,438	0,000
Produits divers liées aux modifications comptables	0,367	68,004	-67,637	215 059,443
TOTAL	70 819,606	2 376 525,272	-2 305 705,666	2 591 516,711

VI-12- Autres pertes ordinaires:

Désignations	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Pertes créances irrécouvrables	42,665	0,214	42,451	127,576
Perte sur créances de l'exercice	0,000	2,751	-2,751	2,751
Pertes sur exercices antérieurs	0,000	267,929	-267,929	267,929
Pertes exceptionnel	0,000	10,000	-10,000	229,730
Pertes liées aux modifications comptables	0,000	373,197	-373,197	34 179,822
TOTAL	42,665	654,091	-611,426	34 807,808

VI-13- Impôts sur les bénéfices:

Libellés	juin-11	juin-10	Variations	déc-10
Impôts sur les bénéfices	89 017,037	722 457,000	-633 439,963	513 939,900

VIII- NOTE AUX FLUX DE TRESORERIE

A-1-a Tableau des Immobilisations au 30/06/2011

Immobilisations	V. Brutes Début Période	Augmentations	Diminutions		V. Brutes Fin période
		Acquisition	Régularisation		
- Immob. Incorporelles	229 976,847	50 066,900			280 043,747
- Immob. Corporelles	14 695 478,309	251 131,426		-135 034,519	14 811 575,216
S/TOTAL	14 925 455,156	301 198,326		-135 034,519	15 091 618,963
- Immob. Financières					
* Titres de participation	169 000,000	0,000			169 000,000
* Autres Immob. Financ	56 121,000	-13 849,911			42 271,089
S / TOTAL	225 121,000	-13 849,911			211 271,089
Total Immobilisations	15 150 576,156	287 348,415		-135 034,519	15 302 890,052

A-1-B Tableau des amortissements au 30/06/2011

Rubrique	Amortis Cumules Debut exercice	Dotation	Reprise	Cession Régularisation	Amortis.cumul Fin exercice
- Immob. Incorporelles	102 326,317	3 539,283			105 865,600
- Immob. Corporelles	9 938 925,070	326 992,796		-132 892,313	10 133 025,553
S/TOTAL	10 041 251,387	330 532,079		-132 892,313	10 238 891,153
Total des Amortissements	10 091 251,387	330 532,079		-132 892,313	10 288 891,153

A-2 Tableau des provisions au 30/06/2011

Rubrique	Montant des provisions au 31/12/2010	Dotation de la Période	Reprise de la Période	Montant des Provisions fin de la Période
- Provisions pour dépréciation :				
* Provision pour Risques & Charges	244 426,241	118 842,275	-79 767,120	283 501,396
* Stocks	178 172,133	0,000	0,000	178 172,133
* Clients & Comptes Rattachés	1 636 716,553	0,000	0,000	1 636 716,553
* Autres Actifs Courants	31 576,613	0,000	0,000	31 576,613
* Titres de participation	50 000,000	0,000	0,000	50 000,000
TOTAL	2 140 891,540	118 842,275	-79 767,120	2 179 966,695

A-3 Quotes-parts des subventions d'investissement

Rubrique	juin-11	juin-11	Variation
Quotes-parts des subventions d'investissement	44 618,924	48 251,016	-3 632,092
TOTAL	44 618,924	48 251,016	-3 632,092

A-4 Variations des stocks

Rubrique	juin-11	déc-10	Variation
STOCKS	5 187 779,378	3 956 214,146	1 231 565,232
TOTAL	5 187 779,378	3 956 214,146	1 231 565,232

A-5 Variations des créances

Rubrique	juin-11	déc-10	Variation
Clients & compte rattachés	6 808 785,746	5 861 700,759	947 084,987
TOTAL	6 808 785,746	5 861 700,759	947 084,987

A-6 Variations des autres actifs

Rubrique	juin-11	déc-10	Variation
Autres actifs courant	416 963,559	108 094,780	308 868,779
Autres Actifs financiers	253 020,912	398 961,122	-145 940,210
TOTAL	669 984,471	507 055,902	162 928,569

A-7 Variations des fournisseurs & autres dettes

Rubrique	juin-11	déc-10	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	2 393 363,965	633 805,449	1 759 558,516
Autres Passifs courant	2 031 812,155	1 321 987,901	709 824,254
TOTAL	4 425 176,120	1 955 793,350	2 469 382,770