

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 L'EXERCICE		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				
Décassements 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
Décassements 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	
crédateurs divers	33023	33023	33023
Autres crédateurs 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 comptable	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