

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION
-GIF-**

Siège social : Km 35 GP1- 8030 Grombalia.

La Générale Industrielle de Filtration -GIF- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 04 juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr ROMCHANI Fethi (SOGER).

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	NOTE	2009	2008
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		105 389	97 978
MOINS AMORTISSEMENT		-93 194	-85 066
TOTAL 1	V-1	12 195	12 912
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		13 623 702	12 870 873
MOINS AMORTISSEMENT		-9 337 814	-8 627 330
TOTAL 2	V-2	4 285 888	4 243 544
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		255 620	246 870
MOINS PROVISIONS		-50 000	-60 000
TOTAL 3	V-3	205 620	186 870
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		4 503 702	4 443 326
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
TOTAL		4 503 702	4 443 326
ACTIFS COURANTS			
STOCKS		5 187 162	5 097 510
MOINS PROVISIONS		-161 035	-174 835
TOTAL 1	V-4	5 026 127	4 922 675
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		6 300 118	6 505 645
MOINS PROVISIONS		-1 569 855	-1 552 893
TOTAL 2	V-5	4 730 264	4 952 752
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	32 680	45 548
MOINS PROVISIONS		-31 577	-31 577
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	724 305	276 546
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	2 797 190	2 800 147
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		13 278 989	12 966 090
TOTAL DES ACTIFS		17 782 691	17 409 416

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	2009	2008
CAPITAUX PROPRES	V-9		
CAPITAL SOCIAL		6 666 000	6 110 500
RESERVES		6 057 718	6 383 295
AUTRES CAITAUX PROPRES		878 502	957 193
RESULTAT REPORTEES		1 294 324	679 504
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		14 896 544	14 130 492
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 225 963	1 670 320
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		16 122 507	15 800 811
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
<i>PROVISIONS POUR RISQUE</i>		224 199	228 755
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	V-10	224 199	228 755
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	513 454	533 522
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	922 531	846 328
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS			
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 435 985	1 379 849
TOTAL DES PASSIFS		1 660 184	1 608 604
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 782 691	17 409 416

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTE	2009	2008
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	VI-1	10 906 573	10 633 151
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	405 745	484 797
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		11 312 319	11 117 948
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA. ET DES ENC	VI-3	-50 719	-670 722
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOM		-38 933	-464 474
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	VI-4	5 228 858	5 689 699
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-5	132 794	127 907
CHARGES DE PERSONNEL	VI-6	2 207 090	2 019 143
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-7	718 613	682 125
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-7	251 507	294 516
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-8	1 495 938	1 608 623
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		9 945 149	9 286 816
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		1 367 169	1 831 132
PRODUITS&CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-9	45 727	95 396
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-10	25 813	42 930
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-11	12 635	14 955
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-12	-2 510	-34 375
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 448 835	1 950 037
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-13	-222 872	-279 717
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		1 225 963	1 670 320
PROVISION POUR INVESTISSEMENT			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 225 963	1 670 320
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLE		1 225 963	1 670 320

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

2009

2008

Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	A-1	12 468 877	12 303 703
Autres Produits encaissés	A-2	61 147	117 158
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	A-3	-10 523 603	-10 845 609
Impôts sur les bénéfices payés	A-4	-1 164 464	-994 856
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		<u>841 957</u>	<u>580 396</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp;et incorp;	A-5	-42 238	-229 197
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corp.et incorp.	A-6	12 207	53 650
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	A-7	-4 937	-1 702
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières			
<u>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités d'investissement</u>		<u>-34 967</u>	<u>-177 249</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Rachat/Ventes des actions propres à l'entreprise	A-8	121 637	-84 411
Plus value sur ventes des actions propres et dividendes y relatifs	A-9	53 587	7 596
Dividendes et autres distribution	A-10	-999 569	-913 970
Subventions d'investissement	A-11	14 400	0
<u>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités de financement</u>		<u>-809 946</u>	<u>-990 785</u>
VARIATION DE TRESORERIE	A-12	<u>-2 956</u>	<u>-587 638</u>
Trésorerie au début de l'exercice		2 800 147	3 387 784
Trésorerie à la clôture de l'exercice		2 797 190	2 800 147

METHODES COMPTABLES APPLIQUEES

AU 31 DECEMBRE 2009

Les états financiers arrêtés, au 31/12/2009, totalisent **DT 17 782 691** et dégagent un bénéfice net de **DT 1 225 963**.

I-PRESENTATION DE LA SOCIETE :

Dénomination de la société : GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF »
Forme juridique : Société anonyme
Secteur d'activité : Industriel
Date de création : 1980
Siège social : Route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030.
Capital social : 6 666 000 Dinars divisé en 6 666 000 actions de 1 DT chacune.
Sites industriels : Une usine sise sur la route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030
N° registre de commerce : B139271997
Matricule fiscal : 6874/X/A/M/000(agréé par la loi 93-120 du 27/12/1993)

II- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Acquisition par des sociétés du Groupe MZABI (ARTIMO, Immobilier et développement de DALMAS) d'un bloc de contrôle de GIF FILTER SA

Démission de Monsieur DJERBI Hmida, Monsieur DJERBI Heykel et Monsieur FARZA Abdelhak de leur fonction d'administrateur

Nomination de trois nouveaux administrateurs, à savoir Monsieur MZABI Moncef, MZABI Mzoughi et MZABI Mohamed Sadok

Nomination de Monsieur MZABI Moncef comme Président Directeur Général.

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.

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 méthode 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- Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur prix d'acquisition.

Une provision pour dépréciation des titres de participation est constatée en fin d'exercice lorsque la valeur mathématique de ces titres se situe en dessous de leur valeur d'acquisition.

IV- 1-3- Stocks :

Les stocks sont évalués, au 31 décembre 2009, comme suit :

- les matières premières et consommables ainsi que les pièces de rechange sont valorisées 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 inventoriés en fin d'exercice.

IV -1-4- Créances douteuses :

La provision pour dépréciation des clients locaux est constatée en fin d'exercice, par l'application au montant de la créance d'un coefficient déterminé selon l'ancienneté de la créance. En revanche, pour les clients étrangers, elle est estimée facture par facture.

V/ NOTES RELATIVES AU BILAN:***V-1- Immobilisations Incorporelles :***

Désignations	2009	2008	Variations
Logiciels	105 389	97 978	7 411
Amortissements Logiciels	-93 194	-85 066	-8 128
TOTAUX	12 195	12 912	-717

V-2-a Immobilisations Corporelles :

Désignations	2009	2008	Variations
Terrains	743 450	700 233	43 217
Constructions	2 623 123	2 623 123	0
Matériel et outillages	3 295 838	3 286 352	9 486
AAI	1 110 581	1 087 058	23 523
Matériel industriel	3 021 174	2 500 567	520 607
Outillage industriel	899 870	693 825	206 044
AAI Divers	469 866	468 347	1 519
Matériel de transport	395 366	395 366	0
Matériel de transport de biens	443 748	400 800	42 949
Autres immobilisations corporel	139	139	0
Mobilier et matériel de bureau	226 807	225 377	1 430
Matériel informatique	332 770	321 823	10 947
Emballage commercial	60 970	60 970	0
Immobilisations en cours	0	106 893	-106 893
TOTAUX	13 623 702	12 870 873	752 829

V-2-b Amortissements immobilisations Corporelles :

Désignations	2009	2008	Variations
Constructions	1 458 609	1 350 879	107 731
Matériel et outillages	3 284 111	3 268 343	15 768
AAI	696 722	598 415	98 308
Matériel industriel	1 831 383	1 561 427	269 956
Outillage industriel	456 858	381 970	74 888
AAI Divers	455 227	447 699	7 529
Matériel de transport	315 000	271 052	43 948
Matériel de transport de biens	294 438	235 483	58 955
Autres immobilisations corporel	139	139	0
Mobilier et matériel de bureau	195 035	182 194	12 840
Matériel informatique	289 322	268 760	20 562
Emballage commercial	60 970	60 970	0
TOTAUX	9 337 814	8 627 330	710 485

V-3- Immobilisations financières :

Désignations	2009	2008	Variations
Titres Axess	99 000	99 000	0
Titres BTS	20 000	20 000	0
Titres CDF	50 000	50 000	0
Prêts aux personnels	84 050	77 191	6 859
Dépôts et cautionnements	2 570	680	1 891
TOTAL	255 620	246 870	8 750
Provisions sur titres	-50 000	-60 000	10 000
Immobilisations financières nettes	205 620	186 870	18 750

V-4- Stocks :

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

Désignations	2009	2008	Variations
Stocks	5 187 162	5 097 510	89 652
Provisions	-161 035	-174 835	13 800
Stocks nets	5 026 127	4 922 675	103 452

Les stocks se détaillent comme suit:

Désignations	2009	2008	Variations
Matières premières	392 472	377 204	15 268
Composantes pour filtres	372 919	327 604	45 315
Matières premières filtrantes	409 081	419 931	-10 850
Produits chimiques	214 247	226 644	-12 397
Tôles	781 770	792 163	-10 394
Éléments filtrants	213 215	220 934	-7 719
Emballages étuis	240 001	231 095	8 906
Pièces de rechanges et aciers spéciaux	239 112	228 519	10 593
Consommables productions et maintenances	11 448	12 872	-1 423
Divers	5 775	4 140	1 635
Produits finis	2 307 122	2 256 403	50 719
TOTAL	5 187 162	5 097 510	89 652

V-5- Clients et comptes rattachés :

Désignations	2009	2008	Variations
Clients ordinaires locaux	1 792 485	1 693 189	99 296
Clients Etrangers	1 891 649	1 868 547	23 102
Clients Effets à recevoir	87 274	452 604	-365 330
Agence 04 YAZIDI ZOUHAIER	4 216	4 216	0
Clients douteux étrangers	189 894	189 894	0
Clients douteux Locaux	696 766	696 766	0
Clients contentieux	101 949	93 122	8 827

Effets impayés	131 041	113 368	17 673
Chèques impayés	109 914	106 161	3 754
Chèques et effets en caisse	1 294 931	1 287 778	7 153
Provisions pour dépréciation clients	-1 569 855	-1 552 893	-16 962
Total des clients nets	4 730 264	4 952 752	-222 488

V-6- Autres actifs courants :

LIBELLES	2009	2008	Variations
Produit à recevoir	450	7 146	-6 696
Débiteurs ben Ismail	31 577	31 577	0
Charge payée et comptabilisé d'avance	653	6 825	-6 172
Provision pour dépréciation ben Ismail	-31 577	-31 577	0
TOTAL	1 103	13 971	-12 868

V-7- Autres actifs financiers

Désignations	2009	2008	Variations
Effets remis à l'encaissement	527 996	88 713	439 284
Chèques remis à l'encaissement	196 309	187 833	8 475
TOTAL	724 305	276 546	447 759

V-8- Liquidités et équivalents de liquidités:

Désignations	2009	2008	Variations
Actions titre de placement	293 471	109 732	183 739
Bon de trésor et bon de caisse	800 000	600 000	200 000
Banques	1 697 015	2 084 452	-387 437
Caisse	6 705	5 963	741
TOTAL	2 797 190	2 800 147	-2 956

V-9-CAPITAUX PROPRES :**Capitaux Propres**

Désignations	2009	2008	Variations
Capital social	6 666 000	6 110 500	555 500
Réserves	7 352 042	7 062 799	289 243
Réserves légale	666 600	611 000	55 600
Réserves statutaires	3 381 552	3 937 052	-555 500
Réserves pour réinvestissements	1 076 061	1 076 061	0
Réserves pour fonds social	615 711	616 611	-900
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	0
Actions propres à l'entreprise	0	-121 640	121 640
Autres réserves	67 795	14 211	53 584
Résultats reportés	1 294 324	679 504	614 820
Autres capitaux propres	878 502	957 193	-78 691
Réserves spéciale de réévaluation	523 512	523 512	0
Subvention d'investissement	1 039 018	1 024 618	14 400
Résorption subventions	-684 029	-590 938	-93 091
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE	14 896 544	14 130 492	766 052
Résultat de l'exercice	1 225 963	1 670 320	-445 077

V-10- Passifs non courants:

Désignations	2009	2008	Variations
Provisions pour risque	224 199	228 755	-4 556
TOTAL	224 199	228 755	-4 556

V-11-FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

Désignations	2009	2008	Variations
Fournisseur Locaux	115 405	239 961	-124 556
Fournisseur étrangers	183 093	201 522	-18 429
Fournisseur retenue de garantie	0	4 125	-4 125
Fournisseur Effets à payer	214 956	87 873	127 083
Fournisseur factures non parvenues	0	41	-41
TOTAL	513 454	533 522	-20 068

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

Libellés	2009	2008	Variations
Prêt CNSS	221	402	-181
Retenue à la source	39 784	39 291	493
Rémunérations dûes	0	29 834	-29 834
Retenue / honoraire	7 316	11 598	-4 281
Impôt/société	-31 976	28 538	-60 514
Droit de timbre	327	361	-34
Etat TVA à payer	17 517	29 530	-12 013
TCL	1 675	1 714	-39
TVA DEDUCTIBLE/ACHATS LOCAUX	-366	0	-366
TVA DEDUCTIBLE/ACHATS ETRANGERS	-5 681	0	-5 681
AUTRS IMPOTS ET TAXES	13 021	0	13 021
TPE	30 685	32 055	-1 370
ECOFILTRE	12 959	12 841	118
FOPROLOS	2 745	2 942	-198
CNSS	136 615	133 057	3 558
Assurance groupe	33 846	33 571	276
CAVIS	5 340	4 305	1 035
Dividende et tantième à payer	2 936	2 605	331
Créditeurs divers	33 023	33 023	0
TFP A PAYER	-46	-5 751	
Autres créditeurs divers	682	0	682
Distibuteur I Sami chaieb	48 274	30 550	17 724
Distibuteur II Union auto	161 063	187 158	-26 095
Distibuteur III Cap bon filtre	67 303	68 201	-898
Charge à payer	343 585	169 045	174 540
Compte d'attente	1 682	1 458	224
TOTAL	922 531	846 328	76 204

VI- NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT :**VI-1- Revenus :**

Désignations	2009	2008	Variations
Vente local 18%	7 094 372	6 845 221	249 151
Vente local 22,5%	879 861	920 815	-40 955
Vente en suspension de la TVA	14 090	18 400	-4 310
Export	2 918 251	2 848 715	69 536
TOTAL	10 906 573	10 633 151	273 422

VI-2- Autres produits d'exploitation:

Désignations	2009	2008	Variations
Autres produits	7 732	15 104	-7 372
Prestations de service	2 646	2 520	126
Production immobilisées	39 375	25 014	14 361
Quote part de subvention d'investissement	93 091	92 462	629
Reprise de provision	262 901	349 697	-86 796
TOTAL	405 745	484 797	-79 052

VI-3- Variation des stocks

Désignations	2009	2008	Variations
Variation des stocks	-89 652	-1 135 196	1 045 545
TOTAL	-89 652	-1 135 196	1 045 545

VI-4- Achats marchandises

Désignations	2009	2008	Variations
Achats locaux (matières premières)	0	3 114	-3 114
Achats locaux (ressorts pour la consommation)	42 542	79 617	-37 075
Achats locaux (pièces de rechanges)	7 073	3 582	3 490
Achats importés (tôles)	1 456 966	1 776 014	-319 048
Achats importés (joints)	414 006	483 550	-69 544
Achats importés (papiers)	754 079	886 687	-132 608
Achats importés (polyuréthanes)	203 793	166 414	37 379
Achats importés (pièces de rechanges)	5 234	27 043	-21 809
Achats locaux (pièces pour filtres)	482 094	719 096	-237 002
Achats importés (pièces pour filtres)	602 242	341 684	260 558
Achats locaux (matières consommables)	132 019	151 060	-19 041
Achat local (colle pour consommation)	80 705	76 742	3 962
Achats peinture pour consommation locale	9 312	9 988	-676
Achats importés (matières consommables)	11 492	25 816	-14 324
Achats importés (colles)	158 985	137 207	21 778
Achats importés (peinture)	50 792	83 325	-32 533
Achats emballages	547 492	474 485	73 007
Frais de transit/achats	270 033	244 275	25 757
TOTAL	5 228 858	5 689 699	-460 841

VI-5- Achat d'approvisionnements consommés:

Désignations	2009	2008	Variations
Achats petites outillages	6 310	8 059	-1 749
EAUX	3 630	3 313	317
ELECTRICITE	100 379	98 218	2 161
GAZ	22 475	18 316	4 159
TOTAL	132 794	127 907	4 888

VI-6- Charges de personnel:

Désignations	2009	2008	Variations
Salaires et compléments de salaires	1 780 538	1 639 110	141 428
Charges sociales	373 435	356 207	17 228
Autres charges sociales	53 117	23 826	29 291
TOTAL	2 207 090	2 019 143	187 948

VI-7- Dotations aux amortissements et aux provisions:

Désignations	2009	2008	Variations
Dot.aux amort.des immobilisations	718 613	682 125	36 488
Dot.aux provisions pour risques et charges	59 540	64 096	-4 556
Dot.aux provisions pour dépréciation/clients	30 932	55 585	-24 653
Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks	161 035	174 835	-13 800
TOTAL	970 120	976 641	-6 521

VI-8- Autres charges d'exploitation:

Désignations	2009	2008	Variations
Documentations	2 508	3 690	-1 182
Fournitures de bureaux	36 738	36 406	331
Frais postaux et frais de télécommunication	49 559	63 942	-14 383
Photocopies	48	20	28
Imprimés (traités)	823	667	156
Sous traitance générale	225 485	217 564	7 921
Charges locatives	14 175	13 500	675
Entretien et réparation véhicules	34 830	43 312	-8 481
Loyer leasing	0	84 644	-84 644
Entretien et réparation liée à la production	28 085	32 899	-4 814
Entretien et réparation bureaux	16 321	12 612	3 709
Prime assurance diverse	69 189	70 800	-1 611
Etude recherche mise à niveau	17 583	28 016	-10 433
Assistance technique production	26 297	20 871	5 426
Autres travaux et services	8 820	8 192	628
Personnel extérieur à l'entreprise	8 510	7 325	1 186
Rémunérations intermédiaires	76 122	157 918	-81 796
Commission/vente	65 749	67 142	-1 393
Publicité	147 897	134 285	13 612
Autres frais de gestion	15 542	16 268	-726
Subventions et dons	33 642	44 608	-10 966
Transport sur vente	405 186	377 825	27 361

Voyages, déplacement et missions	79 149	67 878	11 271
Réception	25 696	18 064	7 632
Jetons de présence	35 000	20 000	15 000
Comites d audit	15 000	10 000	5 000
TFP	5 670	-152	5 822
FOPROLOS	16 838	15 958	880
TAXES TCL	19 620	19 143	476
Droits d'enregistrement	3 450	2 566	884
Droits timbres	64	136	-71
Taxes sur les véhicules	10 655	11 946	-1 291
Autres droits	1 690	580	1 110
TOTAL	1 495 939	1 608 623	-112 685

VI- 9- Charges financières

Désignations	2009	2008	Variations
Commissions bancaires	-10 020	-8 290	-1 730
Pertes de change	-45 341	-65 030	19 690
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	-38	-44	7
Autres produits financiers	25 606	57 480	-31 874
Gains de change	75 519	111 279	-35 761
TOTAL	45 727	95 396	-49 669

VI-10- Produits de placement

Désignations	2009	2008	Variations
Produits de placement	25 813	42 930	-17 117
TOTAL	25 813	42 930	-17 117

VI- 11- Autres gains:

Désignations	2009	2008	Variations
Autres produits financiers de fonction	0	152	-152
Produits divers liées au modification comptable	635	2 113	-1 478
Produits sur cession d'immobilisations	12 000	12 690	-690
TOTAL	12 635	14 803	-2 168

VI-12- Autres pertes ordinaires:

Désignations	2009	2008	Variations
Pertes sur créances irrécouvrables	640	473	167
Pertes sur exercice antérieur	155	31 344	-31 188
Pertes exceptionnel	293	413	-120
Pertes liées aux modifications comptables	1 422	2 146	-724
TOTAL	2 510	34 375	-31 865

VI-13- Impôts sur les bénéfices:

Libellés	2009	2008	Variations
Impôts sur les bénéfices	222 872	279 717	-56 845
TOTAL	222 872	279 717	-56 845

VII- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE :***A-1 - Encaissements reçus des clients***

DESIGNATION	2009	2008
Encaissements de recouvrement des créances	12 468 877	12 303 703
TOTAL	12 468 877	12 303 703

A-2- Autres produits encaissés

DESIGNATION	2009	2008
Autres produits encaissés	61 147	117 158
TOTAL	61 147	117 158

A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs

DESIGNATION	2009	2008
Somme versée aux fournisseurs	- 9 174 736	-9 533 098
Somme versée aux Personnels	- 1 348 867	-1 312 511
TOTAL	-10 523 603	-10 845 609

A-4- Impôt sur le bénéfice payé

DESIGNATION	2009	2008
Impôt sur le bénéfice	262 171	-293 348
Autres impôts	902 293	-701 508
TOTAL	1 164 464	-994 856

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

DESIGNATION	2009	2008
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 42 238	-229 197
TOTAL	- 42 238	-229 197

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

DESIGNATION	2009	2008
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 207	53 650
TOTAL	12 207	53 650

A-7- Encaissements /Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations financières

DESIGNATION	2009	2008
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	- 4 937	-1 702
TOTAL	- 4 937	-1 702

A-8- Rachat des propres actions

DESIGNATION	2009	2008
rachat des actions propres	121 637	-84 411
TOTAL	121 637	-84 411

A-9- Plus value sur ventes des actions propres

DESIGNATION	2009	2008
Plus value sur vente des actions propres	53 587	7 596
TOTAL	53 587	7 596

A-10- Dividendes et autres distributions

DESIGNATION	2009	2008
Distribution des dividendes	- 999 569	-913 970
TOTAL	- 999 569	-913 970

A-11 - Encaissement des subventions d'investissement

DESIGNATION	2009	2008
Subvention d'investissement encaissée	14 400	0
TOTAL	14 400	0

A-12- Variation de trésorerie

DESIGNATION	2009	2008
Trésorerie début de l'exercice	2 800 147	3 387 785
Trésorerie fin de l'exercice	2 797 190	2 800 147
TOTAL	-2 956	-587 638

VIII- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES :

- La société « **GIF FILTER** » a effectué les transactions suivantes avec sa filiale « **AXESS** » :

- Achat de produits finis pour un montant de **DT 394 832** en HT. Ce montant représente **7,55%** des achats de la société GIF pour l'exercice 2009 ; et
- Vente de produits finis pour un montant de **DT 105 668** en HT. Ce montant représente **1%** des ventes de la société GIF pour l'exercice 2009.

- Domiciliation auprès de la société « **GIF FILTER** » des sociétés suivantes, appartenant à la famille « **JERBI** » :

- La Société agricole « **Domaine Aghir** » pour la somme de **DT 1 323** en HT l'année ; et
- La Société civile immobilière « **Nord Invest** » pour la somme de **DT 1 323** en HT l'année.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2009

Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « **GIF FILTER** » arrêtés au 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport.

Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société.

Opinion sur les états financiers,

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

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis par les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

Compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous certifions que les états financiers de la société « **GIF FILTER** » sont réguliers et sincères et reflètent une image fidèle de son patrimoine et de sa situation financière au 31 décembre 2009 ainsi que les mouvements de sa trésorerie à cette date conformément aux normes comptables généralement admises.

Sans mettre en cause la régularité et la sincérité susvisée, nous signalons que les circonstances concernant le recouvrement d'une créance d'un client étranger échue en partie courant 2010 (230.000 DT) pour un montant global de DT

322.000, ne nous permettent pas de nous prononcer sur l'éventuel paiement de cette créance.

Vérifications spécifiques,

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Elles se résument comme suit :

- En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations données dans le rapport d'activité sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2009.
- Conformément aux dispositions de l'article 15 de la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux standards professionnels généralement pratiqués, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures du système de contrôle interne de la société pouvant affecter son efficacité .
- Certains articles de vos statuts doivent être mis en conformité avec la réglementation en vigueur.
- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par « *GIF FILTER* » à la réglementation en vigueur.

Tunis le, 06 mai 2010.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI**

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2009

Messieurs les Actionnaires de la société « GIF FILTER »,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée Générale, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif aux conventions réglementées et les opérations prévues par les dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

A cet effet, nous vous informons que votre conseil d'administration ne nous a avisé d'aucune convention rentrant dans le cadre de ces articles.

- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II & 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Le président Directeur Général, bénéficie d'une rémunération fixe mensuelle, de deux voitures de fonction dont une de direction avec toutes leurs charges, remboursement des factures personnelles eau, électricité et téléphoniques avec un plafond trimestriel. Elles ont fait l'objet d'une décision du conseil d'administration du 02 juin 2008.
- Le Directeur Général Adjoint, bénéficie d'une rémunération fixe mensuelle, d'une voiture de fonction avec toutes ses charges, une prime de rendement et une prime de bilan. Elles ont fait l'objet d'une décision du conseil d'administration du 02 juin 2008
- Les membres du conseil d'administration perçoivent des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels. Les membres du comité d'audit bénéficient, en outre, d'une rémunération forfaitaire approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

2. Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2009, se présentent comme suit (en DT) :

	PDG		DGA		Administrateurs	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209
Avantages à court terme	163. 841		104. 052	14. 500	50. 000	50. 000
Avantages postérieurs à l'emploi						
Autres avantages à long terme						
Indemnités de fin de contrat de travail						
Paiements en actions						
Total	163. 841		104. 052	14. 500	50. 000	50. 000

Par ailleurs, aucune convention ou opération entrant dans le champ d'application de ces articles, n'a été relevée au cours de nos vérifications.

Tunis le, 06 mai 2010 .

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI**