

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION****-GIF-**

Siège social : Km 35 GP1- 8030 Grombalia.

La Générale Industrielle de Filtration -GIF- publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés 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 du rapport du commissaire aux comptes, Mr ROMCHANI Fethi (SOGER).

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2009*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

ACTIFS	NOTE	2 009	2 008
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1-1	105 389	97 978
MOINS AMORTISSEMENT		-93 194	-85 066
TOTAL 1		12 195	12 912
ECART D'ACQUISITION	1-2	-9 925	-10 634
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1-3	13 636 953	12 884 124
MOINS AMORTISSEMENT		-9 350 129	-8 638 889
TOTAL 2		4 286 824	4 245 235
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1-4	156 620	147 870
MOINS PROVISIONS		-50 000	-50 000
TOTAL 3		106 620	97 870
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		4 395 713	4 345 383
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		4 395 713	4 345 383
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	1-5	5 179 905	5 089 686
MOINS PROVISIONS		-161 035	-174 835
TOTAL 1		5 018 869	4 914 851
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1-6	6 268 959	6 517 273
MOINS PROVISIONS		-1 587 808	-1 566 654
TOTAL 2		4 681 150	4 950 619
AUTRES ACTIFS COURANTS	1-7	139 184	60 085
MOINS PROVISIONS		-31 577	-33 149
TOTAL 3		107 607	26 936
IMPOTS DIFFERES ACTIFS	1-8	3 759	3 759

PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	1-9	724 306	276 546
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	1-10	2 854 275	2 881 883
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		13 389 967	13 054 594
TOTAL DES ACTIFS		17 785 680	17 399 977

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	2 009	2 008
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL		6 666 000	6 110 500
RESERVES CONSOLIDEES	1-11	6 057 718	6 383 295
AUTRES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	1-12	878 502	949 088
RESULTAT REPORTEES CONSOLIDES	1-13	1 271 419	680 181
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		14 873 639	14 123 064
RESULTAT DU GROUPE	1-14	1 216 682	1 655 320
TOTAL DES CAPITAUX PROPRE DU GROUPE		16 090 321	15 778 384
INTERETS MINORITAIRES	1-15	1 157	1 056
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		16 091 478	15 779 440
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
PROVISIONS POUR RISQUES	1-16	236 517	249 304
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		236 517	249 304
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1-17	520 705	516 356
AUTRES PASSIFS COURANTS	1-18	928 307	854 877
PASSIFS D'IMPOT DIFFERE	1-19	8 673	0
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 457 685	1 371 233
TOTAL DES PASSIFS		1 694 202	1 620 537
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		17 785 680	17 399 977

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**AU 31 DECEMBRE 2009***(Exprimé en Dinar Tunisien)*

	NOTE	2 009	2 008
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	2-1	10 902 806	10 646 388
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	2-2	404 726	459 506
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		11 307 531	11 105 894
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINIS ET DES ENC *	2-3	-51 287	-666 134
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIE ET CONSOM *	2-4	-38 933	-464 474
ACHAT DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	2-5	5 191 799	5 633 648
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	2-6	132 794	127 907
CHARGES DE PERSONNEL	2-7	2 220 873	2 032 583
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	2-8	974 594	988 606
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	2-9	1 517 636	1 626 368
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		9 947 477	9 278 504
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		1 360 054	1 827 390
CHARGES FINANCIERES NETTES*	2-10	53 470	94 387
PRODUITS DES PLACEMENTS	2-11	25 813	42 930
AUTRES GAINS ORDINAIRES	2-12	12 635	14 991
AUTRES PERTES ORDINAIRES	2-13	-2 981	-34 400
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 448 991	1 945 298
IMPOTS SUR LES BENEFICES		-232 208	-289 861
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		1 216 783	1 655 437
RESULTAT AFFECTABLE		1 216 783	1 655 437
Intérêts minoritaires		101	117
PART DU GROUPE		1 216 682	1 655 320

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTES	<i>Exercice clôturé le 31 Décembre</i>	
		2 009	2 008
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements recus des clients	A1	12 500 963	12 318 907
Autres Produits encaissés	A2	64 674	119 830
			-10 831
Sommes versées aux fournisseurs et au Personnel	A3	-10 583 866	703
Impôts payés	A4	-1 164 464	-1 010 146
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		817 306	596 888
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	A5	-42 238	-229 197
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	A6	12 207	53 650
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	A7	-4 937	-1 702
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-34 967	-177 249
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Rachat\Vente des actions propres à l'entreprise	A8	175 224	-76 815
Dividendes et autres distributions	A9	-999 569	-913 970
Encaissements des subventions d'investissement	A10	14 400	0
Flux de trésorerie provenant des activités De financement		-809 946	-990 785
Variation de trésorerie	A11	-27 607	-571 146
Trésorerie début de l'exercice		2 881 883	3 453 029
Trésorerie fin de l'exercice		2 854 275	2 881 883

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31/12/2009

I- INFORMATIONS GENERALES :

Le groupe GIF englobe deux sociétés :

1- GIF : La société mère :

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 66 6000 Dinars divisé en : 6 66 6000 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)

2- AXESS : La filiale

Dénomination de la société : **:STE AXESS**
Forme juridique : Société a responsabilité limité
Secteur d'activité : commerciale
Date de création : 1995
Siège social : Route de Sousse Km 35 GROMBALIA 8030
Capital social : 100,000 dinars divisé en 1000 parts
N° registre de commerce : B166552002
Matricule fiscal : 020802P

II- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1- les principes comptables appliqués pour l'arrêté des états financiers consolidés :

Les états financiers consolidés du groupe GIF, exprimés en dinars tunisiens et couvrant la période allant du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2009 ont été arrêtés conformément aux dispositions :

- De la loi n° 96-112 relative au système comptable des entreprises ;

- Du décret 96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- De l'arrêté du ministre des finances du 31/12/1996, portant approbation des normes comptables ;
- De l'arrêté du ministère des finances du 01/12/2003, portant approbation des normes comptables relatives aux états financiers consolidés ;
- Des dispositions prévues par la loi n°2001-117 du 06-12-2001, complétant la code des sociétés commerciales.

2- Les principes et méthodes de consolidation du groupe GIF :

2-1- Périmètre de consolidation :

Le périmètre de consolidation est composé de la société **AXESS**, dans laquelle la **GIF** possède directement un intérêt de 99%.

2-2- Méthode de consolidation :

La méthode de consolidation utilisée est l'intégration globale. Cette méthode est généralement appliquée pour les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la société mère et qui présentent un intérêt de plus de la moitié des droits de votes. Ce qui est le cas de la société **AXESS**.

2-3- La date de clôture :

Les états financiers consolidés ont été établis à partir des comptes annuels individuels arrêtés au 31/12/2009, selon les principes comptables Tunisiens pour l'ensemble des sociétés du groupe.

2-4- Les retraitements et éliminations :

Les retraitements et éliminations nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisations et d'évaluation des sociétés du groupe ont été effectués.

2-5- Le traitement de l'impôt :

La charge d'impôt consolidé sur les sociétés comprend l'impôt exigible des différentes sociétés du groupe , et des impôts différés qui sont déterminés selon la méthode du report fixe pour toutes les différences temporelles provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs. Le taux d'impôt ayant été retenu est celui du droit commun soit 30%.

2-6- Les écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition représente la différence à la date d'acquisition entre le coût d'acquisition et la juste valeur de la quote part du groupe dans l'actif net acquis de la filiale. Les écarts d'acquisition négatifs sont présentés en déduction des actifs de l'entreprise présentant les états financiers dans la même rubrique du bilan que les écarts d'acquisition positifs, l'amortissement de l'écart d'acquisition négative est effectué conformément aux § 56&57 de la norme comptable tunisienne 38 relative aux regroupements des entreprises.

1- NOTE DU BILAN CONSOLIDE :**1-1- Immobilisations incorporelles :**

	2009	2008
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	105 389	97 978
MOINS AMORTISSEMENT	-93 194	-85 066
VALEURS NETTES	12 195	12 912

1-2- Ecarts d'acquisition :

	2009	2008
Ecarts d'acquisition	- 9 925	-10 634

1-3-Immobilisations corporelles :

	2009	2008
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 636 953	12 884 124
<i>MOINS AMORTISSEMENT</i>	-9 350 129	-8 638 889
Total	4 286 824	4 245 235

1-4- Immobilisations financières :

	2009	2008
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	156 620	147 870
<i>MOINS PROVISIONS</i>	-50 000	-50 000
Total	106 620	97 870

1-5- Stocks :

	2009	2008
STOCKS	5 179 905	5 089 686
<i>MOINS PROVISIONS</i>	-161 035	-174 835
Total	5 018 869	4 914 851

1-6- Clients et comptes rattachés :

	2009	2008
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 268 959	6 517 273
<i>MOINS PROVISIONS</i>	-1 587 808	-1 566 654
Total	4 681 150	4 950 619

1-7- Autres actifs courants :

	2009	2008
AUTRES ACTIFS COURANTS	139 184	60 085
<i>MOINS PROVISIONS</i>	-31 577	-33 149
Total	107 607	26 936

1-8- Impôts différés actifs :

	2009	2008
IMPOTS DIFFERES	3 759	3 759

1-9- Placements et autres actifs financiers :

	2009	2008
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS GIF	724 306	276 546

1-10- liquidités et équivalents de liquidités :

	2 009	2 008
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES AXESS	57 085	81 736
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES GIF	2 797 190	2 800 147
Total	2 854 276	2 881 883

1-11- Réserves consolidées :

	2 009	2 008
RESERVES GIF	6 057 718	6 383 295

1-12- Autres capitaux propres :

	2009	2008
AUTRES CAPITAUX PROPRES	878 502	949 088
Total	878 502	949 088

1-13- Résultats reportés :

	2 009	2 008
Résultats reportés	1 271 419	680 181

1-14- Résultat du groupe :

	2009	2008
RESULTAT AFFECTABLE	1 216 783	1 655 437
Résultat minoritaires	101	117
RESULTAT DU GROUPE	1 216 682	1 655 320

1-15-Interets minoritaires :

	2009	2008
<i>Capital</i>	1 000	1 000
<i>RESULTATS REPORTEES</i>	56	-61
<i>RESULTAT EXERCICE</i>	101	117
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	1 157	1 056

1-16- Provisions pour risques :

	2009	2008
<i>PROVISIONS POUR RISQUE GIF</i>	224 199	228 754
<i>PROVISIONS POUR RISQUE AXESS</i>	12 318	20 550
Total	236 517	249 304

1-17- Fournisseurs et comptes rattachés :

	2 009	2 008
<i>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES AXESS</i>	7 251	33 049
<i>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES GIF</i>	513 454	483 307
Total	520 705	516 356

1-18- Autres passifs courants :

	2 009	2 008
<i>AUTRES PASSIFS COURANTS Axess</i>	84 284	8 549
<i>AUTRES PASSIFS COURANTS GIF</i>	844 023	846 328
Total	928 307	854 877

1-19- Autres passifs courants :

	2 009	2 008
<i>PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES</i>	8 673	0
Total	8 673	0

2- NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE :**2-1- Revenus :**

	2 009	2 008
REVENUS AXESS	101 901	110 511
REVENUS GIF	10 800 905	10 535 877
	10 902 806	10 646 388

2-2- Autres produits d'exploitation :

	2 009	2 008
AUTRES PRODUITS D' EXPLOITATION GIF	405 745	484 797
AUTRES PRODUITS D' EXPLOITATION AXESS	8 272	0
REPRISE SUR PROVISION TITRES AXESS	-10 000	-26 000
AMORTISSEMENT ECART ACQUISITION	709	709
	404 726	459 506

2-3- Variation des stocks des produits finis et des encours:

	2 009	2 008
VARIATION DES STOCKS	-51 286	-666 134

2-4- Variation des stocks matières premières :

	2 009	2 008
VARIATION DES STOCKS GIF	-38 933	-464 474

2-5- Achats de matière premières et consommables:

	2 009	2 008
ACHAT DE MATIERE PREMIERES&CONSOMMABLES AXESS	357 772	562 177
ACHAT DE MATIERE PREMIERES&CONSOMMABLES GIF	4 834 027	5 071 471
	5 191 799	5 633 648

2-6- Achats d'approvisionnements consommés :

	2 009	2 008
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES GIF	132 794	127 907
	132 794	127 907

2-7- Charges de personnel:

	2 009	2 008
CHARGES DE PERSONNEL AXESS	13 783	13 440
CHARGES DE PERSONNEL GIF	2 207 090	2 019 143
	2 220 873	2 032 583

2-8- Dotations aux amortissements et aux Provisions:

	2 009	2 008
DOTATIONS AXESS	4 474	11 965
DOTATIONS GIF	970 120	976 641
	974 594	988 606

2-9- Autres charges d'exploitation:

	2 009	2 008
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION AXESS	21 698	17 745
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION GIF	1 495 938	1 608 623
	1 517 636	1 626 368

2-10- Charges financières nettes:

	2 009	2 008
CHARGES FINANCIERES NETTES AXESS	7 743	-1 009
CHARGES FINANCIERES NETTES GIF	45 727	95 396
	53 470	94 387

2-11- PRODUITS DE PLACEMENTS

	2 009	2 008
PRODUITS DE PLACEMENTS GIF	25 813	42 930
	25 813	42 930

2-12- Autres gains ordinaires:

	2 009	2 008
AUTRES GAINS ORDINAIRES AXESS	0	36
AUTRES GAINS ORDINAIRES GIF	12 635	14 955
	12 635	14 991

2-13- Autres pertes ordinaires:

	2 009	2 008
AUTRES PERTES ORDINAIRES AXESS	-472	-25
AUTRES PERTES ORDINAIRES GIF	-2 510	-34 375
	- 2 981	-34 400

3- NOTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE :**A-1 - Encaissements recus des clients**

DESIGNATION	2009
Encaissements de recouvrement des créances GIF	12 468 877
Encaissements de recouvrement des créances AXESS	712 689
Encaissements GIF de AXESS	-85 978
Encaissements AXESS de GIF	-594 625
TOTAL	12 500 963

A-2- Autres produits encaissés

DESIGNATION	2009
Autres produits encaissés GIF	61 147
Autres produits encaissés AXESS	3 526
TOTAL	64 674

A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs

DESIGNATION	2009
Somme versée aux fournisseurs et Personnels GIF	10 523 603
Somme versée aux fournisseurs et Personnels AXESS	740 866
Sommes versées de GIF à AXESS	-594 625
Sommes versées d'AXESS à GIF	-85 978
TOTAL	10 583 866

A-4- Impôt sur le bénéfice payé

DESIGNATION	2009
impôts sur le bénéfice	262 171
Autres impôts	902 293
TOTAL	1 164 464

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

DESIGNATION	2009
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	42 238
TOTAL	42 238

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

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

A-7- Décaissement provenant des acquisitions des immobilisations financières

DESIGNATION	2009
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	4 937
TOTAL	4 937

A-8- Rachat des propres actions

DESIGNATION	2009
rachat des actions propres	175 224
TOTAL	175 224

A-9- Dividendes et autres distributions

DESIGNATION	2009
Distribution des dividendes	999 569
TOTAL	999 569

A-10 - Encaissement des subventions d'investissement

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

A-11- Variation de trésorerie

DESIGNATION	2009
Trésorerie début de l'exercice	2 881 883
Trésorerie fin de l'exercice	2 854 275
TOTAL	-27 607

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES Exercice clos le 31 décembre 2009

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE « G.I.F FILTER »,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers consolidés de « **GIF FILTER** » arrêtés au 31 décembre 2009, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1- Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers consolidés de « **GIF FILTER** » au 31 décembre 2009. Ces états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de « **GIF FILTER** ».

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

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Nous avons aussi consulté le rapport du commissaire aux comptes de la société appartenant au groupe en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales.

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

A notre avis, tenant compte de l'observation signalée sur les comptes de la société mère « **GIF FILTER** » ; les états financiers consolidés du même groupe arrêtés au 31 décembre 2009 sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « **GIF FILTER** » ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2- Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du groupe au titre de l'exercice 2009.

Tunis le, 06 mai 2010..

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
CABINET SOGER
ROMCHANI Fethi

2010 AS 528