

TUNIS, le 29 Septembre 2014

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE
GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

« GIF FILTER » SA

Route de Sousse KM 35 GROMBALIA 8030

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2014**

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 FILTER S.A"** pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2014.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société **GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A"** au 30 juin 2014 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à **15 540 684 DT**, y compris le résultat de la période qui s'élève à un bénéfice net de **389 829 DT**.

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 FILTER S.A"** arrêtés au 30 Juin 2014, 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 2014

(Exprimé en DT)

ACTIFS	NOTE	juin-14	juin-13	déc-13
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	V-1	331 567,847	325 689,547	325 689,547
MOINS AMORTISSEMENT		-319 082,974	-270 874,848	-307 132,800
TOTAL 1		12 484,873	54 814,699	18 556,747
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	V-2-a	15 834 711,051	15 203 641,431	15 419 068,888
MOINS AMORTISSEMENT	V-2-b	-11 768 688,936	-11 350 564,778	-11 503 766,244
TOTAL 2		4 066 022,115	3 853 076,653	3 915 302,644
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	V-3	172 000,000	179 611,000	180 000,000
MOINS PROVISIONS		-50 000,000	-50 000,000	-50 000,000
TOTAL 3		122 000,000	129 611,000	130 000,000
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		4 200 506,988	4 037 502,352	4 063 859,391
AUTRES ACTIFS NON COURANTS				0,000
TOTAL		4 200 506,988	4 037 502,352	4 063 859,391
ACTIFS COURANTS				
STOCKS	V-4	5 143 249,031	6 307 683,418	5 201 507,031
MOINS PROVISIONS		-191 378,759	-166 065,488	-166 065,488
TOTAL 1		4 951 870,272	6 141 617,930	5 035 441,543
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	V-5	6 657 883,214	5 854 825,798	6 033 580,683
MOINS PROVISIONS		-2 270 991,876	-2 178 368,342	-2 280 103,220
TOTAL 2		4 386 891,338	3 676 457,456	3 753 477,463
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	595 647,205	301 397,756	304 818,370
MOINS PROVISIONS		-31 576,613	-31 576,613	-31 576,613
TOTAL 3		564 070,592	269 821,143	273 241,757
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	333 208,540	436 660,560	357 630,700
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	6 746 610,337	3 598 246,031	4 754 991,684
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		16 982 651,079	14 122 803,120	14 174 783,147
TOTAL DES ACTIFS		21 183 158,067	18 160 305,472	18 238 642,538

BILAN AU 30 JUIN 2014*(Exprimé en DT)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	juin-14	juin-13	déc-13
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	V-9	10 442 289,000	9 999 000,000	10 268 973,000
RESERVES		3 922 932,171	4 252 578,137	3 900 937,137
AUTRES CAPITAUX PROPRES		643 286,934	722 270,877	678 899,334
RESULTATS REPORTEES		142 347,072	927 628,670	927 628,670
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		15 150 855,177	15 901 477,684	15 776 438,141
RESULTAT DE L'EXERCICE		389 829,226	192 267,640	485 592,436
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		15 540 684,403	16 093 745,324	16 262 030,577
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
<i>PROVISIONS POUR RISQUE</i>		<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>
<i>EMPRUNTS</i>		<i>175 251,187</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		175 251,187	0,000	0,000
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-10	1 571 733,815	1 127 643,902	911 661,856
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-11	2 281 089,859	938 916,246	1 064 950,105
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	V-12	1 614 398,803	0,000	0,000
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		5 467 222,477	2 066 560,148	1 976 611,961
TOTAL DES PASSIFS		5 642 473,664	2 066 560,148	1 976 611,961
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		21 183 158,067	18 160 305,472	18 238 642,538

ETAT DE RESULTAT

EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2014

(Exprimé en DT)

	Note	juin-14	juin-13	déc-13
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	VI-1	6 138 655,454	5 075 591,913	10 696 840,195
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	44 542,854	59 886,559	103 273,102
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		6 183 198,308	5 135 478,472	10 800 113,297
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA. ET DES ENC	VI-3	-13 313,582	-809 537,734	-92 408,741
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOM	VI-3	71 571,582	346 164,327	735 211,721
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	VI-4	2 640 709,096	2 366 463,905	4 054 987,464
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-5	193 625,551	149 823,883	281 498,095
CHARGES DE PERSONNEL	VI-6	2 090 208,128	1 844 781,410	3 586 569,640
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-7	332 496,899	323 495,558	646 954,977
DOTATIONS AUX PROVISIONS	VI-7	16 554,901	324 610,037	427 855,252
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-8	542 356,756	352 214,846	766 899,647
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		5 874 209,331	4 898 016,232	10 407 568,055
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		308 988,977	237 462,240	392 545,242
CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-9	32 294,786	-60 278,613	-70 482,043
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-10	152 204,707	32 881,785	105 616,435
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-11	29 228,766	-14 858,050	18 951,555
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-12	958,438	6 636,948	7 644,839
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		457 169,226	309 127,640	579 950,436
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-13	67 340,000	116 860,000	94 358,000
RESULTAT NET		389 829,226	192 267,640	485 592,436

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2014

(Exprimé en DT)

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	juin-14	juin-13	déc-13
Résultat net	389 829,226	192 267,640	485 592,436
Ajustements pour :			
- Amortissements	332 496,899	323 495,558	646 954,977
- Provisions	82 522,807	478 998,109	521 923,787
- Reprise de provision	- 66 320,880	- 92 036,700	-162 283,498
- Quotes-parts des subventions d'investissement	- 35 612,400	- 43 805,050	- 87 176,593
- Régularisation des immobilisations	-	-	-
Variations des :			
- Stocks	58 258,000	- 463 373,407	642 802,980
- Créances	- 624 302,531	- 256 155,609	77 400,724
- Autres Actifs	- 266 406,675	- 93 758,639	169 367,885
- Fournisseurs et autres dettes	849 314,713	143 143,735	77 370,787
- Plus ou moins-values de cessions	- 29 000,000	-	-
- Gains de change	-	- 51 988,146	-
- Pertes de change	-	34 706,399	-
- Autres pertes ordinaires	-	-	-
- Autres produits non encaissables	-	-	-
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)	-	- 270 000,000	-
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u>690 779,159</u>	<u>- 98 506,110</u>	<u>2 371 953,485</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. corp. et incorp.	- 477 144,496	- 287 821,977	-556 528,048
Encaissements provenant de la cession d'immob. corp. et incorp.	29 000,000	-	33 000,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. financières	-	- 100,000	- 289,000
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières	8 000,000	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant affectés aux activités d'investissement</u>	<u>- 440 144,496</u>	<u>- 287 921,977</u>	<u>-523 817,048</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-	-
Dividendes et autres distribution	- 48 666,000	-	- 997 856,600
Encaissements provenant des emprunts	1 786 205,432	-	-
Remboursement d'emprunts	- 69 182,035	-	-
Subvention d'investissement	-	189 531,000	189 531,000
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	<u>1 668 357,397</u>	<u>189 531,000</u>	<u>- 808 325,600</u>
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité	-	-	- 79 962,271
VARIATION DE TRESORERIE	<u>1 918 992,060</u>	<u>- 196 897,087</u>	<u>959 848,566</u>
Trésorerie au début de l'exercice	<u>4 754 991,684</u>	<u>3 795 143,118</u>	<u>3 795 143,118</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>6 673 983,744</u>	<u>3 598 246,031</u>	<u>4 754 991,684</u>

I- NOTES RELATIVES AU BILAN

V-1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
213000	LOGICIELS INFORMATIQUES	331 567,847	325 689,547	5 878,300	325 689,547
281300	AMORTISSEMENT LOGICIELS	-319 082,974	-270 874,848	-48 208,126	-307 132,800
TOTAUX		12 484,873	54 814,699	-42 329,826	18 556,747

V-2-A IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
221000	TERRAINS	1 779 362,639	1 779 362,639	0,000	1 779 362,639
222000	CONSTRUCTIONS	2 623 123,293	2 623 123,293	0,000	2 623 123,293
223000	MATERIEL ET OUTILLAGE	3 296 242,201	3 296 242,201	0,000	3 296 242,201
223100	A.A.INSTALLATION	1 151 541,004	1 125 067,172	26 473,832	1 136 717,885
223400	MATERIEL INDUSTRIEL	3 665 126,354	3 343 200,677	321 925,677	3 406 795,133
223500	OUTILLAGE INDUSTRIEL	1 026 024,211	994 838,052	31 186,159	998 676,452
223700	A.A.INST.DIVERS	507 137,167	483 178,605	23 958,562	489 962,441
224000	MATERIEL DE TRANSPORT	237 865,308	317 611,309	-79 746,001	287 111,709
224100	MATERIEL DE TRANSPORT DE BIENS	480 470,028	486 005,660	-5 535,632	486 005,660
228200	EQUIPEMENTS DE BUREAU	249 257,467	243 374,444	5 883,023	243 629,394
228300	MATERIEL INFORMATIQUE	486 881,272	449 737,069	37 144,203	456 198,893
228700	EMBALLAGE COMMERCIAL DURABLE	61 900,310	61 900,310	0,000	61 900,310
232000	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 346,575	0,000	25 346,575	153 342,878
240000	IMMOBILISATION A STATUT JURIDI	244 433,222	0,000	244 433,222	0,000
TOTAUX		15 834 711,051	15 203 641,431	631 069,620	15 419 068,888

V-2-B AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
282200	AMORTISSEMENT CONSTRUCTION	-1 918 158,163	-1 820 793,270	-97 364,893	-1 869 681,635
282300	AMORTISSEMENT MATERIEL ET OUTI	-3 293 589,303	-3 292 044,767	-1 544,536	-3 292 817,035
282310	AMORTISSEMENT INSTALLATION TEC	-1 006 121,798	-954 882,477	-51 239,321	-980 895,767
282340	AMORT MATERIEL INDUSTRIELS	-2 905 044,045	-2 670 170,341	-234 873,704	-2 779 759,203
282350	AMORT OUTILLAGES INDUSTRIELS	-844 162,988	-758 793,047	-85 369,941	-800 452,498
282370	AMORT A A I	-476 899,697	-471 450,950	-5 448,747	-473 567,167
282400	AMORT DE MATERIEL DE TRANSPORT	-125 779,288	-276 376,642	150 597,354	-154 388,649
282410	AMORT MATERIEL DE TRANSPORT	-435 379,181	-400 397,443	-34 981,738	-426 379,449
282810	AMORT EQUIPEMENT DE BUREAUX	-235 125,282	-223 448,857	-11 676,425	-230 682,532
282820	AMORT DE MOBILIER MATERIEL DE	0,000	-3 931,139	3 931,139	0,000
282830	AMORT MATERIEL INFORMATIQUE	-449 542,015	-416 799,480	-32 742,535	-433 572,878
282850	AMORT EMBALLALGE COMMERC DURAB	-61 662,491	-61 476,365	-186,126	-61 569,431
284000	AMORT DES IMMO A STAT JURID PAR	-17 224,685	0,000	-17 224,685	0,000
TOTAUX		-11 768 688,936	-11 350 564,778	-418 124,158	-11 503 766,244

V-3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
251300	TITRES DE PARTICIPATION AXESS	99 000,000	99 000,000	0,000	99 000,000
251400	TITRES DE PARTICIPATION BTS	20 000,000	20 000,000	0,000	20 000,000
251600	TITRES DE PARTICIPATION C D F	50 000,000	50 000,000	0,000	50 000,000
264302	PRET AU PERSONNEL	0,000	9 111,000	-9 111,000	0,000
265000	DEPOT ET CAUTIONNEMENT	3 000,000	1 500,000	1 500,000	11 000,000
	TOTAL	172 000,000	179 611,000	-7 611,000	180 000,000
295100	PROVISION POUR DEPRECIATION TITRES	-50 000,000	-50 000,000	0,000	-50 000,000
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES NET	122 000,000	129 611,000	-7 611,000	130 000,000

Les provisions sur titres au 30/06/14 se détaillent comme suit :

Désignations	juin-14	juin-13
Titres CDF	50 000,000	50 000,000
TOTAL	50 000,000	50 000,000

V-4- STOCKS :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
310000	MATIERES PREMIERES & FOURNITURES	2 531 228,885	2 955 351,684	-424 122,799	2 639 095,743
310100	STOCKS PIECES DE RECHANGE	332 593,736	313 263,556	19 330,180	335 836,331
326000	EMBALLAGES	18 141,000	18 141,000	0,000	18 141,000
351000	PRODUITS INTERMEDIAIRES	343 098,003	398 924,360	-55 826,357	303 560,132
355000	PRODUITS FINIS	1 918 187,407	2 622 002,818	-703 815,411	1 904 873,825
	TOTAL	5 143 249,031	6 307 683,418	-1 164 434,387	5 201 507,031
390100	PROVISIONS	-191 378,759	-166 065,488	-25 313,271	-166 065,488
	STOCKS NETS	4 951 870,272	6 141 617,930	-1 189 747,658	5 035 441,543

V-5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
411000	CLIENTS LOCAUX	1 711 857,710	1 459 950,894	251 906,816	764 844,803
411100	CLIENTS ETRANGERS	590 915,569	453 316,508	137 599,061	822 345,432
413000	CLIENTS- EFFETS A RECEVOIR	393 692,927	223 899,159	169 793,768	357 617,617
413100	CLIENTS- EFFETS A RECEVOIR ETR	0,000	0,000	0,000	0,000
414000	CLIENTS YAZIDI	0,000	4 215,940	-4 215,940	0,000
416000	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	189 894,120	189 894,120	0,000	189 894,120
416001	CLIENTS DOUTEUX LOCAUX	696 765,862	696 765,862	0,000	696 765,862
416002	CLIENTS DOUTEUX LOC NV	612 954,324	570 510,769	42 443,555	621 242,349
416003	CLIENTS CONTENTIEUX	641 196,710	540 423,852	100 772,858	592 967,434
416005	CLIENTS DOUTEUX ETRANGERS	110 341,318	110 341,318	0,000	110 341,318
416100	EFFETS IMPAYES	42 197,769	80 713,565	-38 515,796	61 167,177
416200	CHEQUES IMPAYES	7 243,439	53 887,206	-46 643,767	52 098,592
418000	CLIENTS-PRODUITS NON ENCORE FAC	0,000	0,000	0,000	0,000
531200	CHEQUES CLIENTS EN CAISSE	1 660 823,466	1 470 906,605	189 916,861	1 764 295,979
	TOTAL	6 657 883,214	5 854 825,798	803 057,416	6 033 580,683
491000	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LOCAUX	-696 765,862	-696 765,862	0,000	-696 765,862
491100	PROVISION POUR DEPR.CLIENTS	0,000	1 522,209	-1 522,209	0,000
491110	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LOCAUX	-357 461,139	-357 461,139	0,000	-357 461,139
491120	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS ETRAN	-110 341,318	-110 341,318	0,000	-110 341,318
491130	PROV/POUR DEPRE.CLIENTS LO ORD	-255 493,185	-213 049,630	-42 443,555	-263 781,209
491200	PROVISION CREANCES DOUTEUSES E	-189 894,120	-189 894,120	0,000	-189 894,120
491500	PROVIS. /CLIENTS CONTENTIEUX NV	-641 196,710	-540 423,344	-100 773,366	-592 967,434
496100	PROV. DEP. CLIENT EFFET IMPAYE	-19 599,542	-43 433,116	23 833,574	-39 801,803
496200	PROV. DEP. CLIENTS CHQ IMPAYE	-240,000	-28 522,022	28 282,022	-29 090,335
	TOTAL DES CLIENTS NETS	4 386 891,338	3 676 457,456	710 433,882	3 753 477,463

V-6- AUTRES ACTIFS COURANTS :

CPT	LIBELLES	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
408000	FOURNISSEURS FACTURES NON PARV	0,000	0,000	0,000	413,400
409100	FOURNIS AVANCES ET ACCOMP VERS	214 799,960	3 479,720	211 320,240	3 479,720
421000	PERSONNEL AVANCE ET ACCOMPPTES	75,000	0,000	75,000	0,000
421100	PERSONNEL PRET	59 843,500	65 563,966	-5 720,466	40 747,500
421200	PERSONNEL PRET AID	5 230,000	11 231,265	-6 001,265	36 847,000
434100	ETAT DES RETENUE A LA SOURCE C	2 938,152	1 277,061	1 661,091	4 765,545
434200	ETAT ACCOMPTES PROVISIONNELS	28 307,520	48 066,120	-19 758,600	144 198,360
434300	IMPOT A LIQUIDER	97 966,959	0,000	97 966,959	0,000
434900	IMPOT DIFFERES	0,000	0,000	0,000	0,000
436520	CREDIT DE TVA A REPORTER	0,000	0,000	0,000	0,000
436610	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ACHATS LOC	135,326	2 068,474	-1 933,148	0,000
436620	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ ACHATS ET	0,000	0,000	0,000	0,000
436640	TVA/RET A LA SOURCE MARCHE	0,000	0,000	0,000	0,000
437100	TFP A PAYER	11 605,166	24 146,273	-12 541,107	8 976,592
441002	STE (GIF DISTRIBUTION)	0,000	0,000	0,000	4 823,348
450000	DEBITEUR B.ISMAIL	31 576,613	31 576,613	0,000	31 576,613
457000	AUTRES DEBITEURS OU CREDITEURS	8 828,723	8 925,000	-96,277	8 828,723
457001	MANSOUR MDELLEL	0,000	1 500,000	-1 500,000	0,000
457003	ASSURANCE COMAR	714,220	714,220	0,000	714,220
457006	DISTRIBUTEUR SAMI CHAIEB	1 598,307	0,000	1 598,307	1 598,307
458700	PRODUITS A RECEVOIR	32 380,691	63 668,060	-31 287,369	1 889,327
471000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	110 967,175	38 282,951	72 684,224	2 678,962
461100	COMPTES D'ATTENTE ASSURANCE	898,033	898,033	0,000	898,033
475500	PRODUITS A RECECOIR	0,000	0,000	0,000	12 382,720
478600	COMPTE REPARTITION CHARGES	-12 218,140	0,000	-12 218,140	0,000
	TOTAL	595 647,205	301 397,756	294 249,449	304 818,370
495000	PROV/DEPR FINAN B.ISMAIL	-31 576,613	-31 576,613	0,000	-31 576,613
	TOTAL	564 070,592	269 821,143	294 249,449	273 241,757

V-7- AUTRES ACTIFS FINANCIERS

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
531300	EFFETS REMIS A L'ENCAISSEMENT	176 922,783	250 230,139	-73 307,356	236 526,994
531310	CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENT	156 285,757	186 430,421	-30 144,664	121 103,706
	TOTAL	333 208,540	436 660,560	-103 452,020	357 630,700

V-8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
523100	ACTIONS TITRES DE PLACEMENTS	0,000	1 972 806,500	-1 972 806,500	0,000
523200	PLACEMENT ATTIJARI BANK	1 200 000,000	0,000	1 200 000,000	1 500 000,000
523300	PLACEMENT UIB	800 000,000	0,000	800 000,000	1 393 725,000
523400	PLACEMENT AMEN BANK	4 000 000,000	0,000	4 000 000,000	206 275,000
532200	BANQUE BT GROMBALIA	12 241,342	422 131,707	-409 890,365	493 981,681
532201	BANQUES BT FONDS SOCIAL	12 056,041	-977,639	13 033,680	82 776,041
532300	BANQUE AMEN BANK TUNIS	0,000	14 518,512	-14 518,512	0,000
532301	AMEN BANK DJERBA	2 326,564	2 651,025	-324,461	2 373,293
532302	AB GROMBALIA	0,000	199 656,120	-199 656,120	104 412,260
532320	AMEN BANK EUR GROMBALIA	450 720,526	5 594,724	445 125,802	5 806,419
532330	AB PLACE 14 JANVIER	217 264,398	0,000	217 264,398	9 125,971
532340	AB SFAX	24 193,528	0,000	24 193,528	0,000
532400	BANQUE BIAT GROMBALIA	2 776,713	367 203,476	-364 426,763	687 233,725
532401	BANQUE BIAT SFAX	0,000	11 501,500	-11 501,500	2 231,232
532410	BANK BIAT PROFF EUR	791,818	595 697,419	-594 905,601	260 995,947
532600	BANQUE UIB GROMBALIA	11 165,189	2 397,592	8 767,597	150,867
532700	BANQUE ATTIJARI LE BELVEDERE	7 696,577	0,000	7 696,577	2 316,197
541000	CAISSE	2 377,641	1 565,095	812,546	588,051
541100	CAISSE TUNIS	500,000	500,000	0,000	500,000
541200	CAISSE SFAX	1 500,000	1 500,000	0,000	1 500,000
541300	CAISSE DJERBA	1 000,000	1 000,000	0,000	1 000,000
541400	CAISSE AMENAGEMENT	0,000	500,000	-500,000	0,000
	TOTAL	6 746 610,337	3 598 246,031	3 148 364,306	4 754 991,684

V-9-CAPITAUX PROPRES :**CAPITAUX PROPRES**

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
101000	CAPITAL SOCIAL	10 442 289,000	9 999 000,000	443 289,000	10 268 973,000
111000	RESERVES LEGALES	1 003 806,034	933 145,000	70 661,034	933 145,000
112000	RESERVES STATUTAIRES	1 174 551,734	1 174 551,734	0,000	1 174 551,734
118200	RESERVES POUR REINVESTISSEMENT	1 076 088,172	1 346 061,172	-269 973,000	1 076 088,172
118100	RESERVES POUR FONDS SOCIAL	350 691,569	481 025,569	-130 334,000	399 357,569
113000	RESERVES DE REGULATION DU COURS	250 000,000	250 000,000	0,000	250 000,000
118000	AUTRES RESERVES	67 794,662	67 794,662	0,000	67 794,662
	RESERVES	3 922 932,171	4 252 578,137	-329 645,966	3 900 937,137
121000	RESULTATS REPORTES	142 347,072	927 628,670	-785 281,598	927 628,670
144000	RESERVES SPECIALES DE REEVALUA	523 512,444	523 512,444	0,000	523 512,444
145100	SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	1 351 362,000	1 351 362,000	0,000	1 351 362,000
145900	AMORT SUBVENTION D INVESTISSEM	-1 231 587,510	-1 152 603,567	-78 983,943	-1 195 975,110
	AUTRES CAPITAUX PROPRES	643 286,934	722 270,877	-78 983,943	678 899,334
	TOTAL	15 150 855,177	15 901 477,684	-750 622,507	15 776 438,141

V-10- PASSIFS NON COURANTS:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
151000	PROVISION POUR RISQUES	0,000	0,000	0,000	0,000
162000	EMPRUNTS AUPRES DES ETAB FIN	175 251,187	0,000	175 251,187	0,000
	TOTAL	175 251,187	0,000	175 251,187	0,000

V-11-FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
401000	FOURNISSEURS LOCAUX	594 203,886	290 706,469	303 497,417	493 578,562
402000	FOURNISSEURS ETRANGERS	773 525,474	516 780,846	256 744,628	322 496,092
403000	FOURNISSEURS EFFETS A PAYER	152 610,321	278 627,701	-126 017,380	77 503,604
404100	FOUR. IMMOB. LOCAL	5 292,378	2 017,100	3 275,278	0,000
404700	FOUR-IMMO. RETENUES DE GARANTIE	17 393,409	0,000	17 393,409	0,000
404200	FOUR. IMMOBILISATION ETRANGER	0,000	0,000	0,000	0,000
531100	CHEQUES FOURNISSEURS EN CAISSE	28 708,347	39 511,786	-10 803,439	18 083,598
	TOTAL	1 571 733,815	1 127 643,902	444 089,913	911 661,856

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
419100	CLIENTS-AVANCE ET ACOMPTE RECU	0,000	0,000	0,000	0,000
422000	PERSONNEL PRET CNSS	229,511	247,782	-18,271	320,865
425000	REMUNERATIONS DUES AU PERSONNE	3 120,441	8 780,764	-5 660,323	114 896,944
428200	DETTES PROVISIONNEES POUR CONG	178 084,013	130 566,335	47 517,678	117 316,911
432101	RETENUE A LA SOURCE SUR SALAIR	26 127,885	24 650,812	1 477,073	91 961,171
432102	RETENUE SUR HONORAIRE 5%	540,534	850,730	-310,196	112,610
432103	RETENUE SUR HONORAIRE 15%	663,810	0,000	663,810	0,000
432104	RETENUE SUR PRIME DE PRESENCE	6 999,996	0,000	6 999,996	0,000
432105	RETENUE SUE MARCHE 1.5%	2 749,751	1 718,302	1 031,449	1 787,111
432106	RETENUE/LOYER 15%	352,800	0,000	352,800	0,000
432107	RETENUE/TVA 100%	1 194,941	0,000	1 194,941	0,000
432108	RETENUE PLACEMENT CAPITAUX	10 564,399	0,000	10 564,399	0,000
432110	AVANCE IMPOT FORFAITAIRE	866,647	804,452	62,195	661,006
432111	AVANCE SUR SALAIRE 1%	98,214	344,330	-246,116	477,333
434000	ETAT IMPOT SUR BENEFICE	67 340,000	116 860,000	-49 520,000	94 358,000
436500	ETAT TVA A PAYER	55 411,616	121 204,181	-65 792,565	41 578,141
436300	ETAT TIMBRES FISCAUX	408,400	330,400	78,000	311,200
436700	T P E	30 756,748	27 975,192	2 781,556	25 159,555
436718	TAXE TVA COLLECTEE 18%	0,000	0,000	0,000	0,000
436722	TAXE TVA COLLECTEE 22.5%	0,000	0,000	0,000	0,000
436580	T.C.L. TAXES SUR C.A	2 480,018	2 041,723	438,295	1 593,853
436800	COTISATION ECHOFILTRE	22 923,800	10 341,150	12 582,650	9 891,100
436810	MONTANT PERCU 2005 HORS CONVEN	0,000	0,000	0,000	0,000
437200	FOPROLOS A PAYER	2 089,913	2 056,744	33,169	5 531,254
447000	DIVIDENDE ET TANTIEME A PAYER	1 033 551,598	6 654,598	1 026 897,000	6 654,598
453110	C N S S	212 668,154	160 341,668	52 326,486	262 734,736
453111	COTISAT PERSO ASSS GROUPE	58 904,559	28 212,345	30 692,214	28 881,202
453112	C A V I S	12 718,523	1 560,562	11 157,961	3 911,985
453113	CNSS REDRESSEMENT	0,000	18 946,274	-18 946,274	6 889,558
457004	ASSURANCES GROUPE	0,000	64,713	-64,713	0,000
457013	UNION AUTO	0,000	0,000	0,000	0,000
458000	CHARGES A PAYER	510 634,987	272 213,999	238 420,988	227 701,654
461000	COMPTES D'ATTENTE	648,790	2 149,190	-1 500,400	2 149,190
472000	PRODUIT CONTATE D'VANCE	38 959,811	0,000	38 959,811	20 070,128
	TOTAL	2 281 089,859	938 916,246	1 342 173,613	1 064 950,105

V-13- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
505000	ECHEANCE A MOINS D'UN AN/EMPRUNT	41 772,210	0,000	41 772,210	0,000
506100	CREDIT MOBILISATION SICAV	1 500 000,000	0,000	1 500 000,000	0,000
532302	AB GROMBALIA	72 626,593	0,000	72 626,593	0,000
	TOTAL	1 614 398,803	0,000	1 614 398,803	0,000

II- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

VI-1- REVENUS :

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
700101	VENTES EN SUSPENSION TVA	4 605,900	2 134,100	2 471,800	3 623,104
700105	VENTES EXPORT	906 080,152	450 944,607	455 135,545	1 481 950,966
700118	VENTES LOCALES 18%	4 892 137,580	4 292 300,969	599 836,611	8 613 584,387
700122	VENTES LOCALES 22.5%	434 899,493	324 364,375	110 535,118	670 699,674
700200	VENTES DECHETS	7 679,000	7 294,912	384,088	12 012,912
700900	RABAIS REMISE RIST A ACCORDE P	-106 746,671	-1 447,050	-105 299,621	-85 030,848
708000	VENTES LIEES MODI.COMPT. ACTI	0,000	0,000	0,000	0,000
700908	R.R.R/VENTES LIEES MODIF COMPT	0,000	0,000	0,000	0,000
	TOTAL	6 138 655,454	5 075 591,913	1 063 063,541	10 696 840,195

VI-2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
730900	AUTRES PRODUITS DU COMPTE DE PRODUCTION	8 930,454	16 081,509	-7 151,055	16 096,509
739000	QUOTES-PARTS SUBVENT.D'INVEST.	35 612,400	43 805,050	-8 192,650	87 176,593
	TOTAL	44 542,854	59 886,559	-15 343,705	103 273,102

VI-3- VARIATION DES STOCKS

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
603100	VARIATION DES STOCKS DE MATIERE	107 866,858	315 494,663	-207 627,805	631 750,604
603101	VAR. PIECES DE RECHANGES	3 242,595	21 255,091	-18 012,496	-1 317,684
603500	VARI. STOCKS PRODUITS FINIS	-13 313,582	-809 537,734	796 224,152	-92 408,741
603510	VAR. STOCK PRODUITS SEMI FINIS	-39 537,871	11 940,573	-51 478,444	107 304,801
603260	VARI. STOCKS EMBALLAGE	0,000	-2 526,000	2 526,000	-2 526,000
	TOTAL	58 258,000	-463 373,407	521 631,407	642 802,980

VI-4- ACHATS MARCHANDISES

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
601104	ACHATS RESSORTS POUR FILTRES	37 457,410	26 198,719	11 258,691	43 290,840
601105	ACHAT LOC PIECES DE RECHANGES	24 485,377	9 549,288	14 936,089	48 875,562
601120	ACHATS JOINTS LOCAL	12 002,859	4 701,405	7 301,454	8 018,839
601130	ACHAT PAPIERS LOCAL	625,400	0,000	625,400	0,000
601140	ACHATS RESSORTS POUR FILTRES	0,000	0,000	0,000	0,000
601160	ACHATS PIECES DE RECHANGE LOC	0,000	0,000	0,000	0,000
601200	ACHATS DE MATIERES PREMIERES E	0,000	0,000	0,000	0,000
601202	ACHATS IMPORTES JOINTS	266 430,973	273 739,085	-7 308,112	408 749,086
601210	ACHATS IMPORTES TOLES	617 698,348	728 762,243	-111 063,895	1 255 248,413
601230	ACHATS IMPOTRES PAPIERS FILTRE	0,000	0,000	0,000	0,000
601203	ACHATS IMPORT PAPIERS FILTRES	434 157,175	444 963,680	-10 806,505	621 316,337
601204	ACHAT RESSORT IMPORT FILTRE	0,000	0,000	0,000	0,000
601205	ACHAT POLYRITHANE IMPORT ETR	132 191,069	91 586,284	40 604,785	134 340,738
601206	ACHATS PIECES DE RECHANGE ETR	6 939,048	0,000	6 939,048	11 704,284
602210	ACHATS TRANSIT SUR COLLES IMPO	0,000	0,000	0,000	0,000
602220	ACHATS IMPORTES PEINTURES/FILT	0,000	0,000	0,000	0,000
601240	ACHATS RESSORTS IMPORTES POUR	0,000	0,000	0,000	0,000
601400	ACHAT LOCAUX PIECES FILTRES	283 138,089	116 753,276	166 384,813	375 865,438
601500	ACHAT IMPORTES PIECES FILTRES	109 876,192	27 557,274	82 318,918	114 414,218
602100	ACHATS LOCAUX MATIERES CONSOMM	52 654,031	45 044,521	7 609,510	78 491,601
602101	ACHATS LOCAUX COLLES	6 843,230	38 045,533	-31 202,303	54 284,957
602102	ACHATS LOCAUX PEINTURES POUR F	57 994,471	74 436,599	-16 442,128	97 129,816
602103	ACHAT MAT CONSOMM (HUILE POUR M	0,000	4 309,504	-4 309,504	5 806,524
602200	ACHAT CONSOMMABLES ETRANGERES	6 842,879	0,000	6 842,879	3 016,538
602201	ACHATS IMPORTES COLLES	163 352,968	128 343,177	35 009,791	197 437,838
602202	ACHATS IMPORTES PEINTURES/FILT	22 251,200	0,000	22 251,200	4 450,800
602600	ACHAT EMBALLAGES	260 602,662	228 234,249	32 368,413	380 706,021
602610	ACHATS FOURNITURES CONSOMMABLE	0,000	0,000	0,000	565,907
604500	ACHAT D'ETUDE ET DE PRESTATION	5 088,341	2 961,000	2 127,341	13 372,300
604600	ACHAT FRAIS DE TRANSIT	140 077,374	121 278,068	18 799,306	197 901,407
	TOTAL	2 640 709,096	2 366 463,905	274 245,191	4 054 987,464

VI-5- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
605100	ACHAT PETIT OUTILLAGE	26 190,820	7 788,886	18 401,934	14 600,069
606100	SONEDE	3 645,540	2 226,220	1 419,320	5 148,213
606201	ELECTRICITE AGENCE	2 016,384	1 309,196	707,188	3 276,325
606200	E L E C T R I C I T E	77 736,014	71 403,514	6 332,500	130 174,392
606300	G A Z	13 978,250	14 160,823	-182,573	21 784,786
606301	CARBURANT	70 058,543	52 935,244	17 123,299	106 514,310
609000	R.R.R.OBTENUE SUR ACHAT	0,000	0,000	0,000	0,000
	TOTAL	193 625,551	149 823,883	43 801,668	281 498,095

VI-6- CHARGES DU PERSONNEL:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
640000	SALAIRES ET COMPLEMENTAIRE DE	796 233,207	762 675,354	33 557,853	1 467 443,867
640100	HEURES SUPPLIMENTAIRES 100%	0,000	0,000	0,000	696,118
640101	HEURES SUPPLIMENTAIRES 125%	5 414,720	4 986,190	428,530	11 449,908
640102	HEURES SUPPLIMENTAIRES 150%	0,000	1 113,204	-1 113,204	3 954,053
640201	INDEMNITE DE PRESENCE	6 734,039	6 873,836	-139,797	13 401,353
640202	INDEMNITE DE TRANSPORT	53 527,718	50 258,660	3 269,058	103 084,270
640203	INDEMNITE DE FONCTION	67 538,257	47 676,651	19 861,606	98 481,276
640204	INDEMNITE DE RESPONSABILITE	69 577,653	66 063,225	3 514,428	126 284,039
640205	INDEMNITE DE REPRESENTATION	32 030,729	32 755,090	-724,361	59 615,409
640206	INDEMNITE KILOMETRIQUE	221,244	244,364	-23,120	474,185
640207	IND ASSURANCE QUALITE	43 890,888	41 149,941	2 740,947	81 218,467
640208	INDEMNITE DE PERMANENCE	6 699,979	6 743,894	-43,915	13 500,294
640209	CONGES PAYES	20 584,711	26 555,143	-5 970,432	85 125,045
640211	SALAIRES SVP ET C E F	13 689,350	13 079,511	609,839	20 014,777
640212	INDEMNITE FORAIRE REFECTOR	425,180	172,608	252,572	425,115
640215	SOLDE CONGES	19 337,812	2 051,828	17 285,984	5 546,370
640221	INDEMNITE DE PANIER	23 310,040	23 682,944	-372,904	45 631,845
640222	INDIMNITE DEPLACEMENT	5 936,128	4 357,036	1 579,092	8 708,617
640223	INDIMNITE DE LOGEMENT	22 489,897	22 834,659	-344,762	44 011,281
640224	INDIMNITE DE CHALEUR	14 237,165	14 501,775	-264,610	27 904,215
640225	PRIME 13EME MOIS	139 833,228	91 836,246	47 996,982	188 489,783
640226	PRIME DE RENDEMENT	145 240,228	91 096,585	54 143,643	187 969,207
640227	INDEMNITE BON ESSENCE	4 329,000	6 554,000	-2 225,000	13 101,700
791000	TRANSFERTS CARBURANT	-3 360,000	-3 990,000	630,000	-7 993,000
640229	SOLDE TOUT COMPTE	34 800,000	5 968,675	28 831,325	11 815,306
640230	PRIME LAIT	28 629,838	30 430,969	-1 801,131	58 270,646
640231	ASSIDUITE ET PRODUCTIVITE	47 603,935	49 809,836	-2 205,901	96 174,362
640232	PRIME PODUCTIVITE	21 037,827	0,000	21 037,827	0,000
640900	RAPPEL	508,517	33 555,742	-33 047,225	34 054,542
640901	IND EXEPTIONNELLE	4 836,275	4 343,275	493,000	8 686,655
644100	COMMISSION SUR VENTES	35 049,354	67 415,500	-32 366,146	96 416,646
647000	CHARGES SOCIALES LEGALES	34 540,696	29 960,707	4 579,989	65 509,121
647100	COTISATION SECURITE SOCIALE SU	237 703,436	205 452,244	32 251,192	449 649,561
647600	ASSURANCE GROUPE	40 860,235	38 392,139	2 468,096	77 490,947
647700	COTISATION PATRONAL C A V I S	13 472,360	3 469,090	10 003,270	8 264,140
649500	AUTRE CHARGE SOCIAL	25 790,400	81,860	25 708,540	3 101,860
649501	TENUE DE TRAVAIL	16 686,980	277,257	16 409,723	31 054,369
681400	DOT.COMPT.PROV.CONGES	60 767,102	130 566,335	-69 799,233	117 316,911
790000	TRANSFERTS DE CHARGES	0,000	0,000	0,000	-1 558,657
786000	REPRISE PROVISION	0,000	-68 214,963	68 214,963	-68 214,963
	TOTAL	2 090 208,128	1 844 781,410	245 426,718	3 586 569,640

VI-7- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
681100	DOTATION AUX COMPTES D'AMORTIS	332 496,899	323 495,558	9 001,341	646 954,977
681700	DOT AUX COMPTE PROV/CLTS	57 562,510	348 431,774	-290 869,264	520 423,787
681800	DOT AUX COMPTE PROVIS/STOCK	25 313,271	0,000	25 313,271	0,000
681500	DOT.COMP PROVI. POUR RISQUE	0,000	0,000	0,000	1 500,000
786200	REPRISES/PROVIS. DEP. CRE CLT	-66 320,880	-23 821,737	-42 499,143	-94 068,535
783000	REPRISE PROVISION STOCK	0,000	0,000	0,000	0,000
	TOTAL	349 051,800	648 105,595	-299 053,795	1 074 810,229

VI-8- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
606400	FOURNITURES DE BUREAU	15 225,099	19 416,758	-4 191,659	30 623,145
606500	DOCUMENTATION	448,068	2,100	445,968	239,600
606600	IMPRIMES(TRAITES)	187,384	240,258	-52,874	595,909
606601	PHOTOCOPIES	167,530	180,200	-12,670	199,920
611000	SOUS TRAITANCE GENERALE	14 386,200	4 992,200	9 394,000	20 899,800
621000	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREP	165,000	710,000	-545,000	4 383,551
613000	CHARGES LOCATIVES	16 101,640	8 614,896	7 486,744	17 229,792
615000	ENTRETIEN ET REPARATION	0,000	0,000	0,000	0,000
615100	ENTRETIEN ET REPARATION VEHIC	41 298,583	27 003,032	14 295,551	51 359,744
615200	ENTRETIEN ET REPARATION USINE	12 684,139	20 692,202	-8 008,063	37 580,337
615201	ENTRETIEN ET REPARATION MACHIN	0,000	0,000	0,000	0,000
615202	REPARATION MATERIEL DE PRODUCT	2 182,450	0,000	2 182,450	937,400
615300	ENTRETIEN ET REPARATION BUREAU	1 651,042	1 511,351	139,691	1 968,067
615301	ENTRETIEN REP MATER DE BUREAU	1 002,088	5 454,328	-4 452,240	8 660,305
615400	ENTRETIEN ET REPA. MAT. INFORM	983,454	-983,454	1 966,908	2 062,365
616100	PRIME D'ASSURANCE VEHICULE	15 959,473	15 232,525	726,948	30 660,077
616300	PRIME ASSURANCE DIVERSE	15 190,977	8 754,210	6 436,767	17 051,370
616400	PRIME ASSURANCE SUR IMPORTATIO	4 025,220	4 730,540	-705,320	8 976,542
616500	PRIME ASSURANCE SUR EXPORTATIO	2 624,525	0,000	2 624,525	0,000
617000	ETUDE, RECHERCHE DE DIVERS SERV	2 685,479	0,000	2 685,479	1 568,975
617100	FORMATIONS	16 662,160	6 782,000	9 880,160	9 723,200
617200	ASSISTANCE TECHNIQUE ET MISE A	20 755,197	11 043,908	9 711,289	14 199,708
617300	DIVERS SERVICE EXTERIEURS	16 730,514	1 913,446	14 817,068	2 408,850
618000	AUTRES CHARGES LIEES MODIFICAT	0,000	0,000	0,000	0,000
619000	RABAIS REMISES ET RISTOURNES O	0,000	0,000	0,000	0,000
619900	AUTRES TRAVAUX&SERVICES	4 025,885	11 355,135	-7 329,250	17 710,235
622000	REMUNERATION INTERMEDIAIRES ET	23 512,511	24 309,780	-797,269	91 300,113
622400	REMUNERATION DES TRANSITAIRES	50,400	705,600	-655,200	1 058,400
622100	COMMISSION/VENTE	33 359,132	35 492,314	-2 133,182	80 962,956
622610	HONORAIRES D'AVOCATS ET DE NOTA	1 041,720	0,000	1 041,720	18 630,000
622700	FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEU	2 200,427	15 000,000	-12 799,573	17 416,000
623000	PUBLICITE, PUBLICATION, RELATION	29 294,537	2 090,700	27 203,837	4 410,077
623100	ANNANCES ET INSERTIONS	8 864,932	7 944,651	920,281	8 337,296
623200	AUTRES FRAIS DE GESTION	16 186,282	14 063,788	2 122,494	30 831,152
623300	FOIRES ET EXPOSITIONS	7 860,105	0,000	7 860,105	0,000
623400	SUBVENTIONS ET DONS	16 939,527	0,000	16 939,527	0,000
624100	TRANSPORT SUR ACHAT	89,600	0,000	89,600	0,000
624200	TRANSPORT SUR VENTE	3 076,869	2 585,332	491,537	4 216,022
624300	TRANSPORT SUR VENTE EXPORT	11 387,948	19 607,683	-8 219,735	27 354,535
624400	TRANSPORT ADMINISTRATIFS	0,000	0,000	0,000	0,000

625100	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	59 146,467	6 601,490	52 544,977	13 997,630
625600	MISSIONS	9 576,450	0,000	9 576,450	0,000
625700	RECEPTION	11 736,796	3 194,544	8 542,252	3 923,836
626000	FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TELE	24 520,162	16 707,382	7 812,780	36 101,818
628000	AUTRES SERVI EXTER LIES MOD CO	0,000	0,000	0,000	0,000
629000	RABAIS,REMISES ET RISTOURNES OB	0,000	0,000	0,000	0,000
631000	REDEVANCES POUR CONCESSION DE	396,400	0,000	396,400	0,000
633000	JETONS DE PRESENCE	17 500,000	7 000,000	10 500,000	35 000,000
633001	JETONS DE PRESENCE COMITE D'AU	7 500,000	2 500,000	5 000,000	15 000,000
661100	T F P	14 391,880	13 197,743	1 194,137	28 367,424
661200	FOPROLOS	14 391,880	13 197,743	1 194,137	28 367,424
665100	IMPOTS ET TAXES DIVERS	0,000	0,000	0,000	0,000
665210	TAXES TCL	13 927,391	11 307,561	2 619,830	22 549,478
665400	DROITS D'ENREGISTREMENT	2 862,120	2 624,000	238,120	6 194,000
665401	DROITS TIMBRES	57,000	95,000	-38,000	223,238
665402	DROIT DE TIMBRE VOYAGE	240,000	120,000	120,000	120,000
665500	TAXES SUR LES VEHICULES	6 266,982	5 038,900	1 228,082	10 074,410
665800	AUTRES DROITS	837,131	1 185,000	-347,869	3 424,946
	TOTAL	542 356,756	352 214,846	190 141,910	766 899,647

VI-9- PRODUIT CHARGES FINANCIERES

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
627000	SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	1,500	0,000	1,500	0,000
627200	COMMISSIONS BANCAIRES	11 901,069	6 002,229	5 898,840	17 710,774
655000	PERTE DE CHANGE	63 593,730	45 974,906	17 618,824	83 190,370
651000	CHARGES D'INTERETS	0,000	0,000	0,000	0,000
651160	INT./EMP. MOINS AN LEASING	7 878,687	0,000	7 878,687	0,000
658000	CHARGES FINANCIERE LIEE MODIFIC	0,000	0,000	0,000	0,000
740000	PRODUITS FINANCIERS DE FONCTIO	0,000	0,000	0,000	-1 476,916
740100	INTERETS DES COMPTES COURANTS	-5 604,557	-7 996,581	2 392,024	-15 867,727
740900	AUTRES PRODUITS FINANCIERS DE	-64,297	0,000	-64,297	0,000
753000	REVENUS DES AUTRES CREANCES	0,000	0,000	0,000	0,000
755000	ESCOMPTE OBTENUS	0,000	0,000	0,000	0,000
756000	GAINS DE CHANGE	-45 411,346	-104 259,167	58 847,821	-154 038,544
	TOTAL	32 294,786	-60 278,613	92 573,399	-70 482,043

VI-10- PRODUITS DE PLACEMENT

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
651100	INETERET DES EMPRUNT ET DETTES	-40 007,772	0,000	-40 007,772	0,000
751000	PRODUITS DE PLACEMENTS	28 733,381	32 881,785	-4 148,404	105 616,435
751200	PRODUITS PLACEMENTS ATTIJARI	33 739,805	0,000	33 739,805	0,000
751300	PRODUITS PLACEMENTS UIB	23 030,615	0,000	23 030,615	0,000
751400	PRODUITS PLACEMENTS AB	106 708,678	0,000	106 708,678	0,000
	TOTAL	152 204,707	32 881,785	119 322,922	105 616,435

VI-11- AUTRES GAINS:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
736000	PRODUIT NET SUR CESSION D'IMMO	29 000,000	0,000	29 000,000	33 000,000
736400	GAINS/ELEMENT NON RECURRENT	228,766	-14 858,050	15 086,816	-14 048,445
738000	PRODUITS DIVERS ORDINAIR LIEE M	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL		29 228,766	-14 858,050	44 086,816	18 951,555

VI-12- AUTRES PERTES ORDINAIRES:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
634000	PERTES SUR CREANCE IRRECOUVRAB	958,438	6 506,267	-5 547,829	7 498,470
634200	PERTES/EXERCICES ANTERIEURS	0,000	0,000	0,000	0,000
634300	PERTE EXCEPTIONNELLE	0,000	0,000	0,000	0,000
636100	AUTRES PERTES/ELEM NON RECUREN	0,000	0,000	0,000	0,000
636200	PERTES SUR ELEMENTS NON RECURR	0,000	130,681	-130,681	146,369
638000	CHARGES DIVERS LIEES MODIF COM	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL		958,438	6 636,948	-5 678,510	7 644,839

VI-13- IMPOTS SUR LES BENEFICES:

CPT	DESIGNATIONS	juin-14	juin-13	Variations	déc-13
691000	IMPOT SUR BENEFICE	67 340,000	116 860,000	-49 520,000	94 358,000
TOTAL		67 340,000	116 860,000	-49 520,000	94 358,000

NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1.1 PRESENTATION DES COMPTES ET DE LA SOCIETE

Les comptes de la Société GIF FILTER S.A , dont l'activité consiste en la fabrication des filtres conçus pour toutes les gammes de véhicules de transport, sont tenus conformément au Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l'état de résultat, état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

Les notes aux états financiers reprennent le détail des principales rubriques comptables.

1.2 PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE

La comptabilité de la Société GIF FILTER S.A est tenue sur micro-ordinateur par l'application SAGE. Elle permet d'éditer périodiquement :

- le Grand-livre des comptes ;
- la Balance générale des comptes ;
- le bilan ;
- l'état de résultat ; et
- l'état des flux de trésorerie ;

1.3 IMPOT SUR LES BENEFICES

La société est assujettie au taux d'impôt de 30%.

La charge de l'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

1.4 UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la Société GIF FILTER S.A sont libellés en Dinar Tunisien.

1.5. REVENUS

Les revenus provenant de la vente de biens sont comptabilisés lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et les avantages substantiels inhérents à la propriété des biens.

- Le montant du revenu peut être évalué de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages économiques liés à l'opération iront à l'entreprise ;
- Les coûts de la transaction peuvent être évalués de façon fiable.

1.6 IMMOBILISATIONS & 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 sur la base des taux suivants :

· Logiciels informatiques	33%
· Construction	5%
· Matériel et outillage industriel	15%
· Matériel de transport	20%
· Installations Générales, Agencements	15%
· Aménagements, installations divers	15%
· Equipements de bureau	20%
· Matériel informatique	33%
· Mobilier	20%
· Emballage commerciaux	20%

1.7 OPERATIONS CONCLUES EN MONNAIES ETRANGERES

A la date de clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change de la banque centrale de tunisie, en vigueur à cette date.

1.8 LES STOCKS

Les stocks sont évalués, au 30 Juin 2014, 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.

NOTE 2 – FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE :

En vertu de la note fournie par l'avocat de la société chargé de l'affaire, portant sur l'application des dispositions salariales de la Nouvelle Convention collective de métallurgie, le tribunal de Nabeul a rendu un jugement infirmant les jugements de première instance et qui consistent en le dédommagement par la société GIF FILTER S.A d'un groupe de travailleurs pour un montant de six millions de dinars et rejetant, par conséquent, purement et simplement les demandes des parties adverses.

NOTE 3– TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 30/06/2014

DESIGNATIONS	Valeurs Brutes au 31/12/2013	ACQUISITIONS	CESSIONS/ Reclassement	Valeurs Brutes au 30/06/2014	AMORTISSEMENT			TOTAL AMORTIS	V.C.N
					ANTERIEUR	EXERCICE	AJUST/CESS		
LOGICIEL INFORMATIQUE	325 689,547	5 878,300	0,000	331 567,847	307 132,802	11 950,173	0,000	319 082,976	12 484,871
TERRAIN	1 779 362,639	0,000	0,000	1 779 362,639	0,000	0,000	0,000	0,000	1 779 362,639
CONSTRUCTION	2 623 123,293	0,000	0,000	2 623 123,293	1 869 681,637	48 476,526	0,000	1 918 158,164	704 965,129
MATERIEL ET OUTILLAGE	3 296 242,201	0,000	0,000	3 296 242,201	3 292 817,035	772,268	0,000	3 293 589,303	2 652,898
AG.AMENAGEMENT ET INSTALLATION	1 136 717,885	14 823,119	0,000	1 151 541,004	980 895,766	25 226,031	0,000	1 006 121,798	145 419,206
MATERIEL INDUSTRIEL	3 406 795,133	258 331,221	0,000	3 665 126,354	2 779 759,204	125 284,842	0,000	2 905 044,045	760 082,309
OUTILLAGE INDUSTRIEL	998 676,452	27 347,759	0,000	1 026 024,211	800 452,498	43 683,490	27,999	844 162,988	181 861,223
AGENC.AMENAG.INST.DIVERS	489 962,441	17 174,726	0,000	507 137,167	473 567,166	3 332,530	0,000	476 899,696	30 237,471
MATERIEL DE TRANSPORT	287 111,709	0,000	49 246,401	237 865,308	154 388,649	20 637,040	-49 246,401	125 779,288	112 086,020
MAT DE TRANSP DE BIENS	486 005,660	842,000	6 377,632	480 470,028	426 379,450	15 377,364	-6 377,633	435 379,181	45 090,847
EQUIPEMENT DE BUREAU	243 629,394	5 628,073	0,000	249 257,467	230 682,532	4 442,750	0,000	235 125,282	14 132,185
MATERIEL INFORMATIQUE	456 198,893	30 682,379	0,000	486 881,272	433 572,878	15 969,137	0,000	449 542,016	37 339,256
EMBALLAGES COMMERCIAUX	61 900,310	0,000	0,000	61 900,310	61 569,428	93,060	0,003	61 662,491	237,819
IMMOBILISATIONS INCORPORELLE EN COURS	153 342,878	0,000	127 996,303	25 346,575	0,000	0,000	0,000	0,000	25 346,575
IMMOBILISATIONS A STAT JUR PART	0,000	244 433,222	0,000	244 433,222	0,000	17 224,684	0,000	17 224,684	227 208,538
TOTAL	15 744 758,435	605 140,799	183 620,336	16 166 278,898	11 810 899,046	332 469,896	-55 596,031	12 087 771,911	4 078 506,987

NOTE 4- NOTE SUR LES PARTIES LIEES

1/ La société GIF FILTER S.A a réalisé, au 30 juin 2014, un chiffre d'affaires toutes taxes comprises de 46 558 DT avec la Société filiale GIF DISTRUBITION Sarl.

2) La société GIF FILTER S.A, a enregistré, lors du premier semestre de l'année 2014, des achats auprès de la société GIF DISTRUBITION Sarl, pour un montant toutes taxes comprises de 253 626 DT.

3) La société GIF FILTER S.A a effectué lors du premier semestre de l'année 2014 des transactions avec les sociétés du groupe, se détaillant comme suit:

- Achats auprès de la société Groupe audio pour un montant tout taxes comprises de 25 028 DT ;
- Achats auprès de la société Aures auto pour un montant tout taxes comprises de 4 801 DT ;
- Achats auprès de la société Loukil Management Conseil pour un montant tout taxes comprises de 2 329 DT ;
- Ventes à la société Economic Auto pour un montant tout taxes comprises de 51 859 DT.

4) La société GIF FILTER a souscrit au cours du premier semestre de l'exercice 2014, à l'émission de billets de trésorerie effectuée par certaines sociétés du même groupe et domiciliées auprès des banques UIB, ATTIJARI BANK et Amen Bank. (Voir détail de la note 6-3 : liste des placements).

NOTE 5 - NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 30 juin 2014, la société « GIF FILTER S.A » n'a pas d'opérations ou de transactions entrant dans le cadre des engagements hors bilan.

NOTE 6 - NOTE SUR LES PLACEMENTS

6-1/ liste des participations

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus par la société GIF FILTER au 30/06/2014 :

DESIGNATIONS	Montant (DT)	provision	% de détention
BTS	20 000	0	-
CDF	50 000	50 000	-

6-2/ liste des participations détenus sur les sociétés filiales

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus sur les sociétés filiales par la société GIF FILTER au 30/06/2014 :

DESIGNATIONS	Montant (DT)	provision	% de détention
GIF DISTRUBITION	99 000,00	0,000	99%

6-3/ liste des placements

(Exprimé en DT)

DESIGNIATION	Société convention	Date Début	Période Placement	Date Fin	Montant	Taux
PLACEMENT UIB	MISS	19/05/2014	90	17/08/2014	400 000	8%
PLACEMENT UIB	ETS MED LOUKIL	19/05/2014	60	18/07/2014	400 000	8%
SOUS-TOTAL UIB					800 000	
PLACEMENT ATTIJARI	AUDIOCOM	17/02/2014	151	18/07/2014	400 000	8%
PLACEMENT ATTIJARI	ETS MED LOUKIL	17/02/2014	271	15/11/2014	800 000	8%
SOUS-TOTAL ATTIJARI					1 200 000	
PLACEMENT AB	LIG	03/02/2014	180	02/08/2014	500 000	9%
PLACEMENT AB	AUDIOCOM	19/05/2014	60	18/07/2014	300 000	8%
PLACEMENT AB	LIG	19/02/2014	170	08/08/2014	1 000 000	9%
PLACEMENT AB	MIDCO	24/05/2014	90	22/08/2014	100 000	8%
PLACEMENT AB	LIG	19/05/2014	90	17/08/2014	200 000	9%
PLACEMENT AB	LIG	10/06/2014	90	08/09/2014	300 000	8%
PLACEMENT AB	LIG	11/04/2014	90	10/07/2014	1 600 000	8%
SOUS-TOTAL AMEN BANK					4 000 000	
TOTAUX					6 000 000	

Durant le premier semestre de l'exercice 2014, les produits des placements sont de 192 212 Dinars.

NOTE 7 - NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société « GIF FILTER S.A » n'a pas enregistré, entre la date d'arrêté des comptes, au 30 Juin 2014 et la date de publication des états financiers, des événements qui entraineront des modifications importantes de l'actif ou du passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

NOTE 8 – ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(Exprimé en DT)

Mouvements des capitaux propres

<i>Désignation</i>	<i>31/12/2013</i>	Mouvements		<i>30/06/2014</i>
		<i>en plus</i>	<i>en moins</i>	
Capital social	10 268 973	173 316 (4)		10 442 289
Réserves légales	933 145	70 661 (1)		1 003 806
Réserves statutaires	1 174 552			1 174 552
Réserves pour réinvestissements	1 076 087			1 076 087
Réserves pour fonds social	399 359		48 666 (3)	350 693
Réserves de régularisation du cours	250 000			250 000
Autres réserves	67 795			67 795
Résultats reportés	927 629		785 282 (1)	142 347
Réserve spéciale de réévaluation	523 512			523 512
Subvention d'investissement	1 351 362			1 351 362
Résorption subventions	-1 195 975	-35 613 (2)		-1 231 588
Total capitaux propres avant résultat	15 776 438			15 150 855
Résultat de l'exercice	485 592	389 829	485 592 (1)	389 829
Capitaux propres avant affectation	16 262 031	+598 193	-1 319 540	15 540 684

(1); Suivant PV de L'AGO du 17/06/2014

(2); Résorption de la subvention

(3); Prélèvement sur fond social

(4); Suivant PV de L'AGE du 17/06/2014

NOTE 9– SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Solde Intermédiaires de Gestion 30/06/2014
(Exprimé en Dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2014	30/06/2013
Ventes de Marchandises & Autres Produits Stockées	6 138 655,454	Coût d'Achats des Marchandises Vendues	2 834 334,647	Marge Commerciale		
Revenu & Autres Produits D'Expl. Production Stockée	44 542,854	Déstockage de Production	-13 313,582			
Production Immobilisée	- 71 571,582					
Total	6 111 626,726	Total	2 821 021,065	Production	6 111 626,726	4 881 350,845
Production	6 111 626,726	Achats Consommé	2 821 021,065	Marge sur coût Matière	3 290 605,661	3 174 600,791
Marge Commerciale		Autres Charges D'approvisionnement				
Marge sur coût matière						
Subvention d'Exploitation						
Total	3 290 605,661	Total	-	Valeur Ajoutée Brute	3 290 605,661	3 174 600,791
Valeur Ajoutée Brute	3 290 605,661	Impôts et Taxes et Autres Charges D'expl Charges de Personnel	542 356,756 2 090 208,128	Excédent Brut (ou insuffisance) d'Exploitation		
		Total	2 632 564,884		658 040,777	1 039 955,907
Excédent Brut D'Exploitation	658 040,777	Insuffisance Brute d'Exploitation				
Autres Produits Ordinaires	29 228,766	Autres Charges Ordinaire	958,438			
Produits de placement	152 204,707	Charges Financières nettes	32 294,786			
Transfert & Reprise de Charges		Dotations aux Amort. & aux prov.	349 051,800			
		Impôt sur les résultats Ordinaires	67 340,000	Résultat des Activités Ordinaires		
Total	839 474,250	Total	449 645,024		389 829,226	192 267,640
Résultat Positif des activité Ordinaires	389 829,226	Résultat Négatif des Activités Ordin.				
Gains Extraordinaires		Pertes Extraordinaires				
Effet Positif des Modif.Comptable		Effets Négatif des modif.Comptable				
		Impôt / Eléments Extraord. & Modifications Comptable		Résultat Net après Modification Comptable		
Total	389 829,226	Total	389 829,226		389 829,226	192 267,640