

## BILAN PROVISOIRE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010

| ACTIFS                                  | Note       | déc-10                | déc-09                | Variations            |
|-----------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |            |                       |                       |                       |
| ACTIFS IMMOBILISES                      |            |                       |                       |                       |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES           |            | 229 976,847           | 105 388,717           | 124 588,130           |
| MOINS AMORTISSEMENT                     |            | -102 326,317          | -93 194,165           | -9 132,152            |
| <b>TOTAL 1</b>                          | <b>V-1</b> | <b>127 650,530</b>    | <b>12 194,552</b>     | <b>115 455,978</b>    |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES             |            | 14 695 478,309        | 13 623 701,598        | 1 071 776,711         |
| MOINS AMORTISSEMENT                     |            | -9 938 925,070        | -9 337 814,084        | -601 110,986          |
| <b>TOTAL 2</b>                          | <b>V-2</b> | <b>4 756 553,239</b>  | <b>4 285 887,514</b>  | <b>470 665,725</b>    |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES             |            | 225 121,000           | 255 619,880           | -30 498,880           |
| MOINS PROVISIONS                        |            | -50 000,000           | -50 000,000           | 0,000                 |
| <b>TOTAL 3</b>                          | <b>V-3</b> | <b>175 121,000</b>    | <b>205 619,880</b>    | <b>-30 498,880</b>    |
| <b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES</b>    |            | <b>5 059 324,769</b>  | <b>4 503 701,946</b>  | <b>555 622,823</b>    |
| AUTRES ACTIFS NON COURANTS              |            |                       |                       |                       |
| <b>TOTAL</b>                            |            | <b>5 059 324,769</b>  | <b>4 503 701,946</b>  | <b>555 622,823</b>    |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |            |                       |                       |                       |
| STOCKS                                  |            | 3 956 214,146         | 5 187 161,998         | -1 230 947,852        |
| MOINS PROVISIONS                        |            | -178 172,133          | -161 035,331          | -17 136,802           |
| <b>TOTAL 1</b>                          | <b>V-4</b> | <b>3 778 042,013</b>  | <b>5 026 126,667</b>  | <b>-1 248 084,654</b> |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES            |            | 5 861 700,759         | 6 300 118,460         | -438 417,701          |
| MOINS PROVISIONS                        |            | -1 636 716,553        | -1 569 854,651        | -66 861,902           |
| <b>TOTAL 2</b>                          | <b>V-5</b> | <b>4 224 984,206</b>  | <b>4 730 263,809</b>  | <b>-505 279,603</b>   |
| AUTRES ACTIFS COURANTS                  | <b>V-6</b> | 108 094,780           | 32 679,730            | 75 415,050            |
| MOINS PROVISIONS                        |            | -31 576,613           | -31 576,613           | 0,000                 |
| PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS  | <b>V-7</b> | 398 961,122           | 724 305,041           | -325 343,919          |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES | <b>V-8</b> | 6 189 616,355         | 2 797 190,302         | 3 392 426,053         |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>        |            | <b>14 668 121,863</b> | <b>13 278 988,936</b> | <b>1 389 132,927</b>  |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                 |            | <b>19 727 446,632</b> | <b>17 782 690,882</b> | <b>1 944 755,750</b>  |

## BILAN PROVISOIRE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2010

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS                                 | Note        | déc-10                | déc-09                | Variations           |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     | <b>V-9</b>  |                       |                       |                      |
| CAPITAL SOCIAL                                              |             | 6 666 000,000         | 6 666 000,000         | 0,000                |
| RESERVES                                                    |             | 6 056 733,887         | 6 057 718,187         | -984,300             |
| AUTRES CAPITAUX PROPRES                                     |             | 680 357,251           | 878 501,645           | -198 144,394         |
| RESULTAT REPORTEES                                          |             | 1 387 067,169         | 1 294 324,138         | 92 743,031           |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>  |             | <b>14 790 158,307</b> | <b>14 896 543,970</b> | <b>-106 385,663</b>  |
| RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT                           |             | 856 000,000           |                       |                      |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                      |             | 1 881 068,734         | 1 225 963,031         | 655 105,703          |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT</b> |             | <b>17 527 227,041</b> | <b>16 122 507,001</b> | <b>1 404 720,040</b> |
| <b>PASSIFS</b>                                              |             |                       |                       |                      |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>                                 |             |                       |                       |                      |
| PROVISIONS POUR RISQUE                                      |             | 244 426,241           | 224 198,795           | 20 227,446           |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>                       | <b>V-10</b> | <b>244 426,241</b>    | <b>224 198,795</b>    | <b>20 227,446</b>    |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>                                     |             |                       |                       |                      |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                           | <b>V-11</b> | 633 805,449           | 513 453,619           | 120 351,830          |
| AUTRES PASSIFS COURANTS                                     | <b>V-12</b> | 1 321 987,901         | 922 531,467           | 399 456,434          |
| CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS             | <b>V-13</b> |                       |                       | 0,000                |
| <b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>                           |             | <b>1 955 793,350</b>  | <b>1 435 985,086</b>  | <b>519 808,264</b>   |
| <b>TOTAL DES PASSIFS</b>                                    |             | <b>2 200 219,591</b>  | <b>1 660 183,881</b>  | <b>540 035,710</b>   |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>            |             | <b>19 727 446,632</b> | <b>17 782 690,882</b> | <b>1 944 755,750</b> |

**ETAT DE RESULTAT PROVISOIRE**  
**EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010**

|                                                                                               | Note  | déc-10                | déc-09                | Variations            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                                |       |                       |                       |                       |
| REVENUS                                                                                       | VI-1  | 9 705 586,680         | 10 906 573,401        | -1 200 986,721        |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION                                                                | VI-2  | 373 095,104           | 405 745,182           | -32 650,078           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I</b>                                                    |       | <b>10 078 681,784</b> | <b>11 312 318,583</b> | <b>-1 233 636,799</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                                 |       |                       |                       |                       |
| VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA. ET DES ENC                                                | VI-3  | 789 670,150           | -50 719,056           | 840 389,206           |
| VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONS                                               |       | 441 277,702           | -38 932,774           | 480 210,476           |
| ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES                                                               | VI-4  | 3 277 588,545         | 5 228 858,465         | -1 951 269,920        |
| ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES                                                          | VI-5  | 125 354,584           | 132 794,435           | -7 439,851            |
| CHARGES DE PERSONNEL                                                                          | VI-6  | 2 510 645,221         | 2 207 090,149         | 303 555,072           |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS                                                                  | VI-7  | 709 232,712           | 718 612,673           | -9 379,961            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS                                                                      |       | 329 292,854           | 251 506,872           | 77 785,982            |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                                                 | VI-8  | 1 351 763,256         | 1 495 938,485         | -144 175,229          |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II</b>                                                    |       | <b>9 534 825,024</b>  | <b>9 945 149,249</b>  | <b>-410 324,225</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)</b>                                                        |       | <b>543 856,760</b>    | <b>1 367 169,334</b>  | <b>-823 312,574</b>   |
| PRODUITS&CHARGES FINANCIERES NETTES                                                           | VI-9  | 42 575,712            | 45 726,993            | -3 151,281            |
| PRODUITS DES PLACEMENTS                                                                       | VI-10 | 107 867,259           | 25 813,306            | 82 053,953            |
| AUTRES GAINS ORDINAIRES                                                                       | VI-11 | 2 591 516,711         | 12 635,144            | 2 578 881,567         |
| AUTRES PERTES ORDINAIRES                                                                      | VI-12 | -34 807,808           | -2 509,746            | -32 298,062           |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>                                          |       | <b>3 251 008,634</b>  | <b>1 448 835,031</b>  | <b>1 802 173,603</b>  |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                                                                      | VI-13 | -513 939,900          | -222 872,000          | -291 067,900          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>                                          |       | <b>2 737 068,734</b>  | <b>1 225 963,031</b>  | <b>1 511 105,703</b>  |
| AFFECTATION AU COMPTE RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT                                       |       | 856 000,000           | 0,000                 | 856 000,000           |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (Après affectation de la réserve spéciale d'investissement)</b> |       | <b>1 881 068,734</b>  | <b>1 225 963,031</b>  | <b>655 105,703</b>    |

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISOIRE**  
**EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010**

|                                                                      | Note        | déc-10                | déc-09              | déc-09               |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>                      |             |                       |                     |                      |
| Encaissements reçus des clients                                      | A-1         | 12 277 891,151        | 12 468 877,000      | -190 985,849         |
| Autres produits encaissés                                            | A-2         | 121 973,876           | 61 147,000          | 60 826,876           |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel                      | A-3         | -7 788 550,092        | -10 523 603,000     | 2 735 052,908        |
| Impôts payés                                                         | A-4         | -1 334 971,032        | -1 164 464,000      | -170 507,032         |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à)l'exploitation</b>    |             | <b>3 276 343,903</b>  | <b>841 957,000</b>  | <b>2 434 386,903</b> |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>        |             |                       |                     |                      |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp.     | A-5         | -1 436 353,860        | -42 238,000         | -1 394 115,860       |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corp.e       | A-6         | 2 581 812,600         | 12 207,000          | 2 569 605,600        |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations finan     | A-7         | 1 500,000             | -4 937,000          | 6 437,000            |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financ       |             |                       |                     |                      |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| <b>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités d'inv</b> |             | <b>1 146 958,740</b>  | <b>-34 968,000</b>  | <b>1 181 926,740</b> |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>          |             |                       |                     |                      |
| Rachat/Vente des action propres à l'entreprise                       | A-8         | 0,000                 | 175 224,000         | -175 224,000         |
| Plus value sur vente des actions propres et dividendes y relatifs    |             | 0,000                 | 0,000               | 0,000                |
| Dividendes et autres distribution                                    | A-9         | -1 133 207,590        | -999 569,000        | -133 638,590         |
| Encaissements provenant des emprunts                                 |             |                       |                     |                      |
| Remboursement d'emprunts                                             |             |                       |                     |                      |
| Encaissement des Subventions d'investissement                        | A-10        | 102 331,000           | 14 400,000          | 87 931,000           |
| <b>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités de fi</b> |             | <b>-1 030 876,590</b> | <b>-809 945,000</b> | <b>-220 931,590</b>  |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équ    |             |                       |                     |                      |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| <b>équivalent des liquidités</b>                                     |             | <b>0,000</b>          | <b>0,000</b>        | <b>0,000</b>         |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                       | <b>A-11</b> | <b>3 392 426,053</b>  | <b>-2 956,000</b>   | <b>3 395 382,053</b> |
|                                                                      |             |                       |                     |                      |
| Trésorerie au début de l'exercice                                    |             | 2 797 190,302         | 2 800 146,727       | -2 956,425           |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice                                |             | 6 189 616,355         | 2 797 190,302       | 3 392 426,053        |

**VI NOTES RELATIVES AU BILAN:**

V-1- Immobilisations Incorporelles :

| Désignations             | déc-10             | déc-09            | Variations         |
|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Logiciels                | 108 725,647        | 105 388,717       | 3 336,930          |
| Immobilisation en Cours  | 121 251,200        | 0,000             | 121 251,200        |
| Amortissements Logiciels | -102 326,317       | -93 194,165       | -9 132,152         |
| <b>TOTAUX</b>            | <b>127 650,530</b> | <b>12 194,552</b> | <b>115 455,978</b> |

V-2-a Immobilisations Corporelles :

| Désignations                    | déc-10                | déc-09                | Variations           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Terrains                        | 1 779 362,639         | 743 449,639           | 1 035 913,000        |
| Constructions                   | 2 623 123,293         | 2 623 123,293         | 0,000                |
| Matériel et outillages          | 3 295 838,405         | 3 295 838,405         | 0,000                |
| AAI                             | 1 116 734,897         | 1 110 580,960         | 6 153,937            |
| Matériel industriel             | 3 021 174,009         | 3 021 174,009         | 0,000                |
| Outillage industriel            | 912 122,709           | 899 869,524           | 12 253,185           |
| AAI Divers                      | 471 668,392           | 469 866,080           | 1 802,312            |
| Matériel de transport           | 358 540,636           | 395 365,942           | -36 825,306          |
| Matériel de transport de biens  | 463 043,870           | 443 748,363           | 19 295,507           |
| Autres immobilisations corporel | 0,000                 | 138,745               | -138,745             |
| Mobilier et matériel de bureau  | 232 258,130           | 226 806,980           | 5 451,150            |
| Matériel informatique           | 359 711,019           | 332 769,948           | 26 941,071           |
| Emballage commercial            | 61 900,310            | 60 969,710            | 930,600              |
| <b>TOTAUX</b>                   | <b>14 695 478,309</b> | <b>13 623 701,598</b> | <b>1 071 776,711</b> |

V-2-b Amortissements immobilisations Corporelles :

| Désignations                    | déc-10               | déc-09               | Variations         |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Terrains                        | 0,000                | 0,000                | 0,000              |
| Constructions                   | 1 566 478,813        | 1 458 609,361        | 107 869,452        |
| Matériel et outillages          | 3 288 238,949        | 3 284 110,865        | 4 128,084          |
| AAI                             | 793 122,238          | 696 722,235          | 96 400,003         |
| Matériel industriel             | 2 105 665,180        | 1 831 383,285        | 274 281,895        |
| Outillage industriel            | 543 645,338          | 456 858,064          | 86 787,274         |
| AAI Divers                      | 460 855,131          | 455 227,459          | 5 627,672          |
| Matériel de transport           | 255 442,781          | 314 999,869          | -59 557,088        |
| Matériel de transport de biens  | 341 737,993          | 294 438,149          | 47 299,844         |
| Autres immobilisations corporel | 0,000                | 138,745              | -138,745           |
| Mobilier et matériel de bureau  | 208 778,004          | 195 034,545          | 13 743,459         |
| Matériel informatique           | 313 949,575          | 289 321,797          | 24 627,778         |
| Emballage commercial            | 61 011,068           | 60 969,710           | 41,358             |
| <b>TOTAUX</b>                   | <b>9 938 925,070</b> | <b>9 337 814,084</b> | <b>601 110,986</b> |

V-3- Immobilisations financières :

| Désignations             | déc-10     | déc-09     | Variations  |
|--------------------------|------------|------------|-------------|
| Titres Axess             | 99 000,000 | 99 000,000 | 0,000       |
| Titres BTS               | 20 000,000 | 20 000,000 | 0,000       |
| Titres CDF               | 50 000,000 | 50 000,000 | 0,000       |
| Prêts aux personnels     | 55 121,000 | 84 049,500 | -28 928,500 |
| Dépôts et cautionnements | 1 000,000  | 2 570,380  | -1 570,380  |

# Générale Industrielle

## de Filtration

Edité le 29/04/2011 à 16:07

|                                        |                    |                    |                    |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>TOTAL</b>                           | <b>225 121,000</b> | <b>255 619,880</b> | <b>-30 498,880</b> |
| Provisions sur titres                  | -50 000,000        | -50 000,000        | 0,000              |
| <b>Immobilisations financières net</b> | <b>175 121,000</b> | <b>205 619,880</b> | <b>-30 498,880</b> |

Les provisions sur titres au 30/06/2009 se détaillent comme suit :

| Désignations | juin-09           |
|--------------|-------------------|
| Titres Axess | 10 000,000        |
| Titres CDF   | 50 000,000        |
| <b>TOTAL</b> | <b>60 000,000</b> |

### V-4- Stocks :

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

| Désignations       | déc-10               | déc-09               | Variations            |
|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Stocks             | 3 956 214,146        | 5 187 161,998        | -1 230 947,852        |
| Provisions         | -178 172,133         | -161 035,3310        | -17 136,802           |
| <b>Stocks nets</b> | <b>3 778 042,013</b> | <b>5 026 126,667</b> | <b>-1 248 084,654</b> |

Les stocks se détaillent comme suit:

| Désignations                           | déc-10               | déc-09               | Variations            |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Matières premières                     | 2 220 778,698        | 2 640 927,673        | -420 148,975          |
| Pièces de rechanges et aciers spéciaux | 217 983,683          | 239 112,410          | -21 128,727           |
| Produits finis                         | 1 517 451,765        | 2 307 121,915        | -789 670,150          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>3 956 214,146</b> | <b>5 187 161,998</b> | <b>-1 230 947,852</b> |

### V-5- Clients et comptes rattachés :

| Désignations                         | déc-10               | déc-09               | Variations          |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Clients ordinaires locaux            | 1 792 105,747        | 1 792 484,968        | -379,221            |
| Clients Etrangers                    | 1 032 818,059        | 1 891 649,045        | -858 830,986        |
| Clients Effets à recevoir            | 242 691,472          | 87 274,171           | 155 417,301         |
| Agence 04 YAZIDI ZOUHAIER            | 4 215,940            | 4 215,940            | 0,000               |
| Clients douteux étrangers            | 189 894,120          | 189 894,120          | 0,000               |
| Clients douteux Locaux               | 696 765,862          | 696 765,862          | 0,000               |
| Clients contentieux                  | 271 220,696          | 101 948,904          | 169 271,792         |
| Effets impayés                       | 110 127,405          | 131 040,652          | -20 913,247         |
| Chèques impayés                      | 79 137,268           | 109 914,206          | -30 776,938         |
| Facture à Etablir                    | 165 598,816          |                      | 165 598,816         |
| Chèques et effets en caisse          | 1 277 125,374        | 1 294 930,592        | -17 805,218         |
| <b>Total</b>                         | <b>5 861 700,759</b> | <b>6 300 118,460</b> | <b>-438 417,701</b> |
| Provisions pour dépréciation clients | -1 636 716,553       | -1 569 854,651       | -66 861,902         |
| <b>Total des clients nets</b>        | <b>4 224 984,206</b> | <b>4 730 263,809</b> | <b>-505 279,603</b> |

### V-6- Autres actifs courants :

| LIBELLES                              | déc-10             | déc-09            | Variations        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Etat TFP à Reporter                   | 18 813,406         | 0,000             | 18 813,406        |
| Personnel Avance et acompte           | 100,000            | 0,000             | 100,000           |
| Etat TVA Reporter                     | 41 575,189         | 0,000             | 41 575,189        |
| Débiteurs ben Ismail                  | 31 576,613         | 31 576,613        | 0,000             |
| Charge payée et comptabilisé d'avance | 2 244,942          | 653,117           | 1 591,825         |
| Produit à recevoir                    | 13 784,630         | 450,000           | 13 334,630        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>108 094,780</b> | <b>32 679,730</b> | <b>56 601,644</b> |

## de Filtration

|                                        |                   |                  |                   |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Provision pour dépréciation ben Ismail | -31 576,613       | -31 576,613      | 0,000             |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>76 518,167</b> | <b>1 103,117</b> | <b>75 415,050</b> |

## V-7- Autres actifs financiers

| Désignations                   | déc-10             | déc-09             | Variations          |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Effets remis à l'encaissement  | 220 828,229        | 527 996,399        | -307 168,170        |
| Chèques remis à l'encaissement | 178 132,893        | 196 308,642        | -18 175,749         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>398 961,122</b> | <b>724 305,041</b> | <b>-325 343,919</b> |

## V-8- Liquidités et équivalents de liquidités:

| Désignations                   | déc-10               | déc-09               | Variations           |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Actions titre de placement     | 4 015 577,376        | 293 471,155          | 3 722 106,221        |
| Bon de trésor et bon de caisse | 0,000                | 800 000,000          | -800 000,000         |
| Banques                        | 2 167 116,568        | 1 697 014,524        | 470 102,044          |
| Caisse                         | 6 922,411            | 6 704,623            | 217,788              |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>6 189 616,355</b> | <b>2 797 190,302</b> | <b>3 392 426,053</b> |

V-9-CAPITAUX PROPRES :

## Capitaux propres

| Désignations                                                   | déc-10                | déc-09                | Variations          |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Capital social</b>                                          | <b>6 666 000,000</b>  | <b>6 666 000,000</b>  | <b>0,000</b>        |
| <b>reserves</b>                                                | <b>6 056 733,887</b>  | <b>6 057 718,187</b>  | <b>-984,300</b>     |
| Réserves légale                                                | 666 600,000           | 666 600,000           | 0,000               |
| Réserves statutaires                                           | 3 381 551,734         | 3 381 551,734         | 0,000               |
| Réserves pour réinvestissements                                | 1 076 061,172         | 1 076 061,172         | 0,000               |
| Réserves pour fonds social                                     | 614 726,319           | 615 710,619           | -984,300            |
| Réserves de régularisation du cours                            | 250 000,000           | 250 000,000           | 0,000               |
| Autres réserves                                                | 67 794,662            | 67 794,662            | 0,000               |
| <b>Résultats reportés</b>                                      | <b>1 387 067,169</b>  | <b>1 294 324,138</b>  | <b>92 743,031</b>   |
| <b>Autres capitaux propres</b>                                 | <b>680 357,251</b>    | <b>878 501,645</b>    | <b>-198 144,394</b> |
| Réserves spéciale de réévaluation                              | 523 512,444           | 523 512,444           | 0,000               |
| Subvention d'investissement                                    | 1 141 349,000         | 1 039 018,000         | 102 331,000         |
| Résorption subventions                                         | -984 504,193          | -684 028,799          | -300 475,394        |
| <b>total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b> | <b>14 790 158,307</b> | <b>14 896 543,970</b> | <b>-106 385,663</b> |
| <b>Reserves spéciales d'investissement</b>                     | <b>856 000,000</b>    | <b>0,000</b>          | <b>856 000,000</b>  |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                                  | <b>1 881 068,734</b>  | <b>1 225 963,031</b>  | <b>655 105,703</b>  |

## V-10- Passifs non courants:

| Désignations           | déc-10             | déc-09             | Variations        |
|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Provisions pour risque | 244 426,241        | 224 198,795        | 20 227,446        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>244 426,241</b> | <b>224 198,795</b> | <b>20 227,446</b> |

## V-11-FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

| Désignations                       | déc-10             | déc-09             | Variations         |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Fournisseur Locaux                 | 262 524,915        | 115 404,944        | 147 119,971        |
| Fournisseur étrangers              | 277 462,040        | 183 092,529        | 94 369,511         |
| Fournisseur Avance et Acompte      | -1 479,720         |                    | -1 479,720         |
| Fournisseur Effets à payer         | 95 283,754         | 214 956,146        | -119 672,392       |
| Fournisseur factures non parvenues | 14,460             |                    | 14,460             |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>633 805,449</b> | <b>513 453,619</b> | <b>120 351,830</b> |

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

| Libellés                        | déc-10               | déc-09             | Variations         |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Personnel Prêt CNSS             | 275,202              | 221,194            | 54,008             |
| Rémunérations dues              | 68 600,949           | 39 784,158         | 28 816,791         |
| Retenue à la source             | 51 096,527           | 7 316,423          | 43 780,104         |
| Retenue/Honoraire 5%            | 1 123,525            |                    | 1 123,525          |
| Retenue/Honoraire 15%           | 840,000              |                    | 840,000            |
| Retenue/Marché 1,5%             | 2 597,534            |                    | 2 597,534          |
| Impôt/société                   | 307 396,387          | -31 976,003        | 339 372,390        |
| Droit de timbre                 | 285,600              | 326,500            | -40,900            |
| Etat TVA à payer                | 90 122,860           | 17 516,743         | 72 606,117         |
| TCL                             | 2 086,054            | 1 675,468          | 410,586            |
| TVA Déductible Achats Locaux    | 0,000                | -365,947           | 365,947            |
| TVA Déductible Achats Etrangers | 0,000                | -5 680,990         | 5 680,990          |
| Autres Impôts et Taxes          | 11 513,010           | 13 021,420         | -1 508,410         |
| TPE                             | 30 482,419           | 30 685,433         | -203,014           |
| ECOFILTRE                       | 11 917,250           | 12 959,100         | -1 041,850         |
| FOPROLOS                        | 3 597,565            | 2 744,508          | 853,057            |
| Sté AXESS (GIF DISTRIBUTION)    | 458,700              | 0,000              | 458,700            |
| CNSS                            | 175 890,114          | 136 614,869        | 39 275,245         |
| Assurance groupe                | 24 804,170           | 33 846,230         | -9 042,060         |
| Assurance COMAR                 | 1 657,800            | 0,000              | 1 657,800          |
| CAVIS                           | 5 335,881            | 5 339,727          | -3,846             |
| Dividende et tantième à payer   | 2 948,060            | 2 935,650          | 12,410             |
| Créditeurs divers               | 33 022,800           | 33 022,800         | 0,000              |
| TFP à Payer                     |                      | -45,632            | 45,632             |
| Autres créditeurs divers        | 0,000                | 681,985            | -681,985           |
| Distributeur I Sami chaieb      | 31 864,121           | 48 274,321         | -16 410,200        |
| Distibuteur II Union auto       | 134 224,183          | 161 063,375        | -26 839,192        |
| Distibuteur III Cap bon filtre  | 41 599,943           | 67 302,928         | -25 702,985        |
| Charge à payer                  | 286 625,024          | 343 584,984        | -56 959,960        |
| Compte d'attente                | 1 622,223            | 1 682,223          | -60,000            |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1 321 987,901</b> | <b>922 531,467</b> | <b>399 456,434</b> |

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

| Désignations                              | déc-10               | déc-09                | Variations            |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vente local 18%                           | 7 180 673,618        | 7 284 826,986         | -104 153,368          |
| Vente local 22,5%                         | 797 489,233          | 879 860,760           | -82 371,527           |
| Vente en suspension de la TVA             | 8 635,493            | 14 090,463            | -5 454,970            |
| Export                                    | 1 893 786,464        | 2 918 250,536         | -1 024 464,072        |
| Rabais Remise Ristourne à accorde par Ets | -174 998,128         | -190 455,344          | 15 457,216            |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>9 705 586,680</b> | <b>10 906 573,401</b> | <b>-1 200 986,721</b> |

VI-2- Autres produits d'exploitation

| Désignations                             | déc-10      | déc-09     | Variations  |
|------------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| Prestations de Service                   | 0,000       | 2 646,000  | -2 646,000  |
| Autres Produits                          | 7 001,978   | 7 731,919  | -729,941    |
| Production immobilisées                  |             | 39 375,064 | -39 375,064 |
| Quote part de subvention d'investissemel | 141 026,422 | 93 091,000 | 47 935,422  |

# Générale Industrielle

## de Filtration

Edité le 29/04/2011 à 16:07

|                      |                    |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Reprise de provision | 225 066,704        | 262 901,199        | -37 834,495        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>373 095,104</b> | <b>405 745,182</b> | <b>-30 004,078</b> |

### VI-3- Variation des stocks

| Désignations                   | déc-10               | déc-09             | Variations         |
|--------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Variation Stock de PF & Encour | 789 670,150          | -50 719,056        | 840 389,206        |
| Variation Stock de MP          | 441 277,702          | -38 932,774        | 480 210,476        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1 230 947,852</b> | <b>-50 719,056</b> | <b>840 389,206</b> |

### VI-4- Achats marchandises

| Désignations                             | déc-10               | déc-09               | Variations            |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Achats locaux (ressorts pour la consomrr | 38 619,995           | 42 541,843           | -3 921,848            |
| Achats locaux (pièces de rechanges)      | 7 414,897            | 7 072,588            | 342,309               |
| Achats importés (toles)                  | 725 115,667          | 1 456 965,736        | -731 850,069          |
| Achats importés (joints)                 | 334 135,161          | 414 006,392          | -79 871,231           |
| Achats importés (papiers)                | 353 398,761          | 754 078,743          | -400 679,982          |
| Achats importés (ressorts)               | 65 507,083           |                      | 65 507,083            |
| Achats importés (polyrithanes)           | 126 137,637          | 203 793,211          | -77 655,574           |
| Achats importés (pièces de rechanges)    | 12 970,246           | 5 234,170            | 7 736,076             |
| Achats locaux (pièces pour filtres)      | 366 700,124          | 482 094,466          | -115 394,342          |
| Achats importés (pièces pour filtres)    | 344 269,765          | 602 242,355          | -257 972,590          |
| Achats locaux (matières consommables)    | 83 986,696           | 132 019,425          | -48 032,729           |
| Achat local (cole pour consommation)     | 61 268,035           | 80 704,500           | -19 436,465           |
| Achats peinture pour consommation locale | 4 858,714            | 9 311,944            | -4 453,230            |
| Achats importés (matières consommable    | 7 109,450            | 11 492,015           | -4 382,565            |
| Achats Consommables                      | 9 626,385            |                      | 9 626,385             |
| Achats importés (colles)                 | 110 438,744          | 158 984,883          | -48 546,139           |
| Achats importés (peinture)               | 34 210,691           | 50 791,569           | -16 580,878           |
| Achats emballages                        | 409 359,392          | 547 491,705          | -138 132,313          |
| Achat d'Etude et de Prestation Service   | 530,300              | 0,000                | 530,300               |
| Frais de transit/achats                  | 181 930,802          | 270 032,920          | -88 102,118           |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>3 277 588,545</b> | <b>5 228 858,465</b> | <b>-1 951 269,920</b> |

### VI-5- Achat d'approvisionnements consommés:

| Désignations              | déc-10             | déc-09             | Variations        |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Achats petites outillages | 4 284,771          | 6 309,630          | -2 024,859        |
| Eaux                      | 3 087,284          | 3 630,440          | -543,156          |
| Electricité               | 97 618,822         | 100 379,185        | -2 760,363        |
| Gaz                       | 20 363,707         | 22 475,180         | -2 111,473        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>125 354,584</b> | <b>132 794,435</b> | <b>-7 439,851</b> |

### VI-6- Charges de personnel:

| Désignations                        | déc-10               | déc-09               | Variations         |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 2 040 311,610        | 1 780 537,545        | 259 774,065        |
| Charges sociales                    | 421 828,571          | 373 435,292          | 48 393,279         |
| Autres charges sociales             | 48 505,040           | 53 117,312           | -4 612,272         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2 510 645,221</b> | <b>2 207 090,149</b> | <b>303 555,072</b> |

### VI-7- Dotations aux amortissements et aux provisions:

| Désignations                                 | déc-10      | déc-09      | Variations |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Dot.aux amort.des immobilisations            | 709 232,712 | 718 612,673 | -9 379,961 |
| Dot.aux provisions pour risques et charges   | 79 767,120  | 59 539,674  | 20 227,446 |
| Dot.aux provisions pour dépréciation/clients | 71 353,597  | 30 931,867  | 40 421,730 |

# Générale Industrielle

## de Filtration

Edité le 29/04/2011 à 16:07

|                                             |                      |                    |                   |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks | 178 172,137          | 161 035,331        | 17 136,806        |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>1 038 525,566</b> | <b>970 119,545</b> | <b>68 406,021</b> |

### VI-8- Autres charges d'exploitation:

| Désignations                                 | déc-10               | déc-09               | Variations          |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Documentations                               | 5 381,722            | 2 508,307            | 2 873,415           |
| Fournitures de bureaux                       | 33 675,882           | 36 737,507           | -3 061,625          |
| Frais postaux et frais de télécommunication  | 49 599,296           | 49 559,035           | 40,261              |
| Photocopies                                  | 58,845               | 48,000               | 10,845              |
| Imprimés (traites)                           | 747,434              | 823,338              | -75,904             |
| Sous traitance générale                      | 178 562,322          | 225 484,616          | -46 922,294         |
| Charges locatives                            | 14 883,740           | 14 174,992           | 708,748             |
| Entretien et réparation véhicules            | 57 883,032           | 34 830,120           | 23 052,912          |
| Entretien et réparation liée à la production | 31 363,678           | 28 084,641           | 3 279,037           |
| Entretien et réparation bureaux              | 2 188,625            | 16 320,893           | -14 132,268         |
| Entretien et réparation materiel bureaux     | 11 842,481           |                      | 11 842,481          |
| Prime assurance diverse                      | 52 401,740           | 69 188,606           | -16 786,866         |
| Prime assurance sur importation              | 5 744,770            |                      | 5 744,770           |
| Formation                                    | 10 598,800           | 17 582,700           | -6 983,900          |
| Assistance technique production              | 42 085,920           | 26 296,577           | 15 789,343          |
| Autres travaux et services                   | 18 090,424           | 8 819,890            | 9 270,534           |
| Personnel extérieur à l'entreprise           | 2 122,350            | 8 510,377            | -6 388,027          |
| Rémunérations intermédiaires                 | 86 465,060           | 76 122,203           | 10 342,857          |
| Commission/vente                             | 74 080,136           | 65 748,988           | 8 331,148           |
| Publicité                                    | 122 890,960          | 147 897,015          | -25 006,055         |
| Autres frais de gestion                      | 29 645,259           | 15 541,969           | 14 103,290          |
| Subventions et dons                          | 5 043,000            | 33 641,852           | -28 598,852         |
| Transport sur vente                          | 304 349,233          | 405 185,575          | -100 836,342        |
| Voyages, déplacement et missions             | 60 419,593           | 79 148,959           | -18 729,366         |
| Réception                                    | 34 407,839           | 25 695,809           | 8 712,030           |
| Jetons de présence                           | 35 000,000           | 35 000,000           | 0,000               |
| Comites d audit                              | 15 000,000           | 15 000,000           | 0,000               |
| Redevances pour concession de marque         | 3 455,910            |                      | 3 455,910           |
| TFP                                          | 8 599,701            | 5 670,032            | 2 929,669           |
| FOPROLOS                                     | 19 268,032           | 16 838,013           | 2 430,019           |
| TAXES TCL                                    | 19 574,366           | 19 619,615           | -45,249             |
| Droits d'enregistrement                      | 3 742,380            | 3 450,000            | 292,380             |
| Droits timbres                               | 23,000               | 64,400               | -41,400             |
| Taxes sur les véhicules                      | 10 509,272           | 10 654,736           | -145,464            |
| Autres droits                                | 2 058,454            | 1 689,720            | 368,734             |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>1 351 763,256</b> | <b>1 495 938,485</b> | <b>-144 175,229</b> |

### VI-9- Charges financières

| Désignations                              | déc-10            | déc-09            | Variations        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Commissions bancaires                     | -7 415,072        | -10 019,932       | 2 604,860         |
| Pertes de change                          | -33 633,220       | -45 340,562       | 11 707,342        |
| Charges nettes:cession valeur mobilière   |                   | -37,613           | 37,613            |
| Charge financier liée modification compte | -1 000,000        |                   | -1 000,000        |
| Intérêt des comptes courants              | 28 637,832        | 25 606,420        | 3 031,412         |
| Autres produits financiers                | 2 291,079         |                   | 2 291,079         |
| Gains de change                           | 53 695,093        | 75 518,680        | -21 823,587       |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>42 575,712</b> | <b>45 726,993</b> | <b>-3 151,281</b> |

### VI-10- Produits de placement

| Désignations          | déc-10      | déc-09     | Variations |
|-----------------------|-------------|------------|------------|
| Produits de placement | 107 867,259 | 25 813,306 | 82 053,953 |

|              |                    |                   |                   |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>107 867,259</b> | <b>25 813,306</b> | <b>82 053,953</b> |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|

**VI-11- Autres gains:**

| Désignations                              | déc-10               | déc-09            | Variations           |
|-------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Produits divers liées au modification com | 215 059,443          | 635,144           | 214 424,299          |
| Produits sur cession immobilisation       | 2 376 457,268        | 12 000,000        | 2 364 457,268        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>2 591 516,711</b> | <b>12 635,144</b> | <b>2 578 881,567</b> |

**VI-12- Autres pertes ordinaires:**

| Désignations                             | déc-10            | déc-09           | Variations        |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Pertes créance irrécouvrable             | 70,327            | 639,531          | -569,204          |
| Pertes sur exercice antérieur            | 267,929           | 155,333          | 112,596           |
| Pertes exceptionnel                      | 229,730           | 292,639          | -62,909           |
| Pertes liées aux modifications comptable | 34 239,822        | 1 422,243        | 32 817,579        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>34 807,808</b> | <b>2 509,746</b> | <b>32 298,062</b> |

**VI-13- Impôts sur les bénéfices:**

| Libellés                 | déc-10             | déc-09             | Variations         |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Impôts sur les bénéfices | 513 939,900        | 222 872,000        | 291 067,900        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>513 939,900</b> | <b>222 872,000</b> | <b>291 067,900</b> |

**VIII- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE:**

**Flux de trésorerie liés à l'exploitation**

A-1 - Encaissements recus des clients

| DESIGNATION                      | déc-10                | déc-09                | Variations          |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Encaissements recus des clientst | 12 277 891,151        | 12 468 877,000        | -190 985,849        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>12 277 891,151</b> | <b>12 468 877,000</b> | <b>-190 985,849</b> |

A-2- Autres produits encaissés

| DESIGNATION               | déc-10             | déc-09            | Variations        |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Autres produits encaissés | 121 973,876        | 61 147,000        | 60 826,876        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>121 973,876</b> | <b>61 147,000</b> | <b>60 826,876</b> |

A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs

| DESIGNATION                   | déc-10                | déc-09                 | Variations           |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| Somme versée aux fournisseurs | -6 244 494,644        | -9 174 736,000         | 2 930 241,356        |
| Somme versée aux Personnels   | -1 544 055,448        | -1 348 867,000         | -195 188,448         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>-7 788 550,092</b> | <b>-10 523 603,000</b> | <b>2 735 052,908</b> |

A-4- Impôt sur le bénéfice payé

| DESIGNATION            | déc-10                | déc-09                | Variations          |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| impôts sur le bénéfice | -138 631,696          | -262 171,000          | 123 539,304         |
| Autres impots          | -1 196 339,336        | -902 293,000          | -294 046,336        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>-1 334 971,032</b> | <b>-1 164 464,000</b> | <b>-170 507,032</b> |

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

| DESIGNATION                                                                   | déc-10                | déc-09             | Variations            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | -1 436 353,860        | -42 238,000        | -1 394 115,860        |
| <b>TOTAL</b>                                                                  | <b>-1 436 353,860</b> | <b>-42 238,000</b> | <b>-1 394 115,860</b> |

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

| DESIGNATION                                                               | déc-10               | déc-09            | Variations           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 2 581 812,600        | 12 207,000        | 2 569 605,600        |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>2 581 812,600</b> | <b>12 207,000</b> | <b>2 569 605,600</b> |

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

| DESIGNATION                                                  | déc-10           | déc-09            | Variations       |
|--------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières | 1 500,000        | -4 937,000        | 6 437,000        |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>1 500,000</b> | <b>-4 937,000</b> | <b>6 437,000</b> |

A-8- Rachat des propres actions

| DESIGNATION                               | déc-10       | déc-09             | Variations          |
|-------------------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| rachat des actions propres                | 0,000        | 121 637,000        | -121 637,000        |
| Plus value de cession des actions propres | 0,000        | 53 587,000         | -53 587,000         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>0,000</b> | <b>175 224,000</b> | <b>-175 224,000</b> |

A-9- Dividendes et autres distributions

| DESIGNATION                 | déc-10                | déc-09              | Variations          |
|-----------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Distribution des dividendes | -1 133 207,590        | -999 569,000        | -133 638,590        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>-1 133 207,590</b> | <b>-999 569,000</b> | <b>-133 638,590</b> |

A-10 - Encaissement des subventions d'investissement

| DESIGNATION                           | déc-10             | déc-09            | Variations        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Subvention d'investissement encaissée | 102 331,000        | 14 400,000        | 87 931,000        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>102 331,000</b> | <b>14 400,000</b> | <b>87 931,000</b> |

A-11- Variation de trésorerie

| DESIGNATION                    | déc-10               | déc-09            | Variations           |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Trésorerie début de l'exercice | 2 797 190,302        | 2 800 147,000     | -2 956,698           |
| Trésorerie fin de l'exercice   | 6 189 616,355        | 2 797 190,000     | 3 392 426,355        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>3 392 426,355</b> | <b>-2 956,000</b> | <b>3 389 469,657</b> |





