

GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

G.I.F FILTER

SOMMAIRE

(*)

I. RAPPORTS

1. Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2010.
2. Rapport Spécial du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2010.

II. ETATS FINANCIERS

1. Bilan.
2. Etat de Résultat.
3. Etat de Flux de Trésorerie.
4. Notes aux états financiers.

**Rapport Général du Commissaire
Aux Comptes sur les Etats Financiers
de l'Exercice Clos le 31 Décembre 2010**

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission légale de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 23 Mai 2008, nous avons examiné conformément à l'article 266 du code des sociétés commerciales les états financiers de la société "**GIF FILTER**" arrêtés au 31 décembre 2010, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Opinion sur les états financiers,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société "**GIF FILTER**" arrêtés au 31 décembre 2010. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous

conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers ; conformément aux dispositions réglementaires en vigueur. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les états financiers mentionnés ci-après sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle, pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la société "**GIF FILTER**" arrêtés au 31 décembre 2010 et des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date en conformité avec le système comptable des entreprises.

Vérifications spécifiques,

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

- En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations données dans le rapport d'activité sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2010.

- Conformément aux dispositions de l'article 15 de la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux standards professionnels généralement pratiqués. Nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures du système de contrôle interne de la société pouvant affecter son efficacité.

- Certains articles de vos statuts doivent être mis en conformité avec la réglementation en vigueur.

- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par "**GIF FILTER**" à la réglementation en vigueur.

Tunis le, 11 Mai 2011 .

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

**LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI**

**Rapport Spécial du Commissaire
Aux Comptes au Titre
de l'Exercice Clos le 31 Décembre 2010**

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010

Messieurs les Actionnaires,

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

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

- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- a. Le président Directeur Général, bénéficie d'une rémunération annuelle telle que autorisée par le conseil d'administration réuni le 12 janvier 2010.

- b. Le Directeur Général Adjoint, bénéficie d'une rémunération fixe mensuelle, d'une voiture de fonction avec toutes ses charges, une prime de rendement et une prime de bilan. Elles ont fait l'objet d'une décision du conseil d'administration du 02 juin 2008.
- c. Les membres du conseil d'administration perçoivent des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels. Les membres du comité d'audit bénéficient, en outre, d'une rémunération forfaitaire approuvée par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

2. Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2010, se présentent comme suit (en DT) :

	PDG		DGA		Administrateurs	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/209
Avantages à court terme	144.462	0	27.772	0	50.000	50.000
Avantages postérieurs à l'emploi						
Autres avantages à long terme						
Indemnités de fin de contrat de travail						
Paiements en actions						
Total	144.462	0	27.772	0	50.000	50.000

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

Tunis le, 11 MAI 2011.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

LE CABINET SOGER
Fethi ROMCHANI

SOCIETE « GIF FILTER »

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010

- **Méthodes comptables Appliquées**
- **Bilan**
- **Etat de résultat**
- **Etat de flux de trésorerie**
- **Notes aux états financiers**

GIF FILTER

METHODES COMPTABLES APPLIQUEES AU 31 DECEMBRE 2010

Les états financiers arrêtés, au 31/12/2010, totalisent **DT 19 727 447** et dégagent un bénéfice net de **DT 2 737 069**.

I-PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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

II- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

- Mise en place en cours du système ISO TS 16949.
- Mise en place d'un système d'information intégré (ERP).
- Restructuration au niveau du management de la société.

III - REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers de la société « **GIF FILTER** » sont élaborés et présentés conformément aux dispositions prévues par la loi n° 96-112 du 30/12/1996 relative au système comptable des entreprises et aux normes comptables actuellement en vigueur.

IV - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les principes et méthodes comptables de base les plus pertinents, adoptés pour l'établissement des états financiers peuvent être résumés comme suit :

IV-1- Principes et méthode comptables :

IV -1-1- Immobilisations et amortissements:

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxe. Elles sont amorties selon leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

IV -1-2- Titres de participation :

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

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

IV- 1-3- Stocks :

Les stocks sont évalués, au 31 décembre 2010, comme suit :

- les matières premières et consommables ainsi que les pièces de rechange sont valorisées au coût d'achat moyen pondéré, tous frais inclus.
- Les stocks de produits finis sont valorisés au coût moyen de production.
- Les produits semi-finis sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

La dépréciation des stocks est calculée suivant l'évaluation des articles à rotation lente inventoriés en fin d'exercice.

IV -1-4- Créances douteuses :

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

GIF FILTRE. SA

BILAN			
<i>(Exprimé en Dinar Tunisien)</i>			
AU 31 DECEMBRE			
ACTIFS	Note	2010	2009
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		229 977	105 389
MOINS AMORTISSEMENT		-102 326	-93 194
TOTAL 1	V-1	127 651	12 195
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		14 695 478	13 623 702
MOINS AMORTISSEMENT		-9 938 925	-9 337 814
TOTAL 2	V-2	4 756 553	4 285 888
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		225 121	255 620
MOINS PROVISIONS		-50 000	-50 000
TOTAL 3	V-3	175 121	205 620
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		5 059 325	4 503 702
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
TOTAL		5 059 325	4 503 702
ACTIFS COURANTS			
STOCKS			
STOCKS		3 956 214	5 187 162
MOINS PROVISIONS		-178 172	-161 035
TOTAL 1	V-4	3 778 042	5 026 127
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES			
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 861 701	6 300 118
MOINS PROVISIONS		-1 636 717	-1 569 855
TOTAL 2	V-5	4 224 984	4 730 264
AUTRES ACTIFS COURANTS			
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	108 095	32 680
MOINS PROVISIONS		-31 577	-31 577
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	398 961	724 305
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	6 189 616	2 797 190
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		14 668 122	13 278 989
TOTAL DES ACTIFS		19 727 447	17 782 691

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

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2010	2009
CAPITAUX PROPRES	V-9		
CAPITAL SOCIAL		6 666 000	6 666 000
RESERVES		6 056 734	6 057 718
AUTRES CAITAUX PROPRES		680 357	878 502
RESULTATS REPORTES		1 387 067	1 294 324
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		14 790 158	14 896 544
RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT		856 000	0
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 881 069	1 225 963
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		17 527 227	16 122 507
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
PROVISIONS POUR RISQUE		244 426	224 199
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	V-10	244 426	224 199
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	633 805	513 454
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	1 321 988	922 531
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	V-13		
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 955 793	1 435 985
TOTAL DES PASSIFS		2 200 220	1 660 184
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		19 727 447	17 782 691

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinar Tunisien)

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE

	Note	2010	2009
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	VI-1	9 705 587	10 906 573
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	VI-2	373 095	405 745
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		10 078 682	11 312 319
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINIS ET DES EN COURS	VI-3	789 670	-50 719
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOM		441 278	-38 933
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	VI-4	3 277 589	5 228 858
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	VI-5	125 355	132 794
CHARGES DE PERSONNEL	VI-6	2 510 645	2 207 090
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	VI-7	709 233	718 613
DOTATIONS AUX PROVISIONS		329 293	251 507
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	VI-8	1 351 763	1 495 938
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		9 534 825	9 945 149
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		543 857	1 367 169
PRODUITS&CHARGES FINANCIERES NETTES	VI-9	42 576	45 727
PRODUITS DES PLACEMENTS	VI-10	107 867	25 813
AUTRES GAINS ORDINAIRES	VI-11	2 591 517	12 635
AUTRES PERTES ORDINAIRES	VI-12	-34 808	-2 510
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3 251 009	1 448 835
IMPOTS SUR LES BENEFICES	VI-13	-513 940	-222 872
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		2 737 069	1 225 963
AFFECTATION AU COMPTE RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT		856 000	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (Après affectation de la réserve spéciale d'investissement)		1 881 069	1 225 963

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE

	Note	2010	2009
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	A-1	12 277 891	12 468 877
Autres produits encaissés	A-2	121 974	61 147
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	A-3	-7 788 550	-10 523 603
Impôts payés	A-4	-1 334 971	-1 164 464
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>		<i>3 276 344</i>	<i>841 957</i>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp;et incorp;	A-5	-1 436 354	-42 238
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corp.et incorp.	A-6	2 581 813	12 207
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	A-7	1 500	-4 937
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières			
<i>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités d'investissement</i>		<i>1 146 959</i>	<i>-34 968</i>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Rachat/Vente des actions propres à l'entreprise	A-8	0	121 637
Plus value sur vente des actions propres et dividendes y relatifs		0	53 587
Dividendes et autres distribution	A-9	-1 133 208	-999 569
Encaissement des Subventions d'investissement	A-10	102 331	14 400
<i>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux)activités de financement</i>		<i>-1 030 877</i>	<i>-809 945</i>
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité			
<i>équivalent des liquidités</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
VARIATION DE TRESORERIE	A-11	3 392 426	-2 956

Trésorerie au début de l'exercice		2 797 190	2 800 147
Trésorerie à la clôture de l'exercice		6 189 616	2 797 190

V/ NOTES RELATIVES AU BILAN:

V-1- Immobilisations Incorporelles :

Désignations	2010	2009	Variations
Logiciels	108 726	105 389	3 337
Immobilisation en Cours	121 251	0	121 251
Amortissements Logiciels	-102 326	-93 194	-9 132
TOTAUX	127 651	12 195	115 456

V-2-a Immobilisations Corporelles :

Désignations	2010	2009	Variations
Terrains	1 779 363	743 450	1 035 913
Constructions	2 623 123	2 623 123	0
Matériel et outillages	3 295 838	3 295 838	0
AAI	1 116 735	1 110 581	6 154
Matériel industriel	3 021 174	3 021 174	0
Outillage industriel	912 123	899 870	12 253
AAI Divers	471 668	469 866	1 802
Matériel de transport	358 541	395 366	-36 825
Matériel de transport de biens	463 044	443 748	19 296
Autres immobilisations corporel	0	139	-139
Mobilier et matériel de bureau	232 258	226 807	5 451
Matériel informatique	359 711	332 770	26 941
Emballage commercial	61 900	60 970	931
TOTAUX	14 695 478	13 623 702	1 071 777

V-2-b Amortissements immobilisations Corporelles :

Désignations	2010	2009	Variations
Terrains	0	0	0
Constructions	1 566 479	1 458 609	107 869
Matériel et outillages	3 288 239	3 284 111	4 128
AAI	793 122	696 722	96 400
Matériel industriel	2 105 665	1 831 383	274 282
Outillage industriel	543 645	456 858	86 787
AAI Divers	460 855	455 227	5 628
Matériel de transport	255 443	315 000	-59 557
Matériel de transport de biens	341 738	294 438	47 300
Autres immobilisations corporel	0	139	-139
Mobilier et matériel de bureau	208 778	195 035	13 743
Matériel informatique	313 950	289 322	24 628
Emballage commercial	61 011	60 970	41
TOTAUX	9 938 925	9 337 814	601 111

V-3- Immobilisations financières :

Désignations	2010	2009	Variations
Titres Axess	99 000	99 000	0
Titres BTS	20 000	20 000	0
Titres CDF	50 000	50 000	0
Prêts aux personnels	55 121	84 050	-28 929
Dépôts et cautionnements	1 000	2 570	-1 570
TOTAL	225 121	255 620	-30 499
Provisions sur titres	-50 000	-50 000	0
Immobilisations financières net	175 121	205 620	-30 499

Les provisions sur titres au 31/12/2010 se détaillent comme suit :

Désignations	2010
Titres Axess	10 000
Titres CDF	50 000
TOTAL	60 000

V-4- Stocks :

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

Désignations	2010	2009	Variations
Stocks	3 956 214	5 187 162	-1 230 948
Provisions	-178 172	-161 035	-17 137
Stocks nets	3 778 042	5 026 127	-1 248 085

Les stocks se détaillent comme suit:

Désignations	2010	2009	Variations
Matières premières	2 220 778	2 640 928	-420 150
Pièces de rechanges et aciers spéciaux	217 984	239 112	-21 129
Produits finis	1 517 452	2 307 122	-789 670
TOTAL	3 956 214	5 187 162	-1 230 949

V-5- Clients et comptes rattachés :

Désignations	2010	2009	Variations
Clients ordinaires locaux	1 792 106	1 792 485	-379
Clients Etrangers	1 032 818	1 891 649	-858 831
Clients Effets à recevoir	242 691	87 274	155 417
Agence 04 YAZIDI ZOUHAIER	4 216	4 216	0
Clients douteux étrangers	189 894	189 894	0
Clients douteux Locaux	696 766	696 766	0
Clients contentieux	271 221	101 949	169 272
Effets impayés	110 127	131 041	-20 913

Chèques impayés	79 137	109 914	-30 777
Facture à Etablir	165 600	0	165 600
Chèques et effets en caisse	1 277 125	1 294 931	-17 805
Total	5 861 701	6 300 118	-438 417
Provisions pour dépréciation clients	-1 636 717	-1 569 855	-66 862
Total des clients nets	4 224 984	4 730 264	-505 279

V-6- Autres actifs courants :

LIBELLES	2010	2009	Variations
Etat TFP à Reporter	18 813	0	18 813
Personnel Avance et acompte	100	0	100
Etat TVA Reporter	41 575	0	41 575
Débiteurs ben Ismail	31 577	31 577	0
Charge payée et comptabilisé d'avance	2 245	653	1 592
Produit à recevoir	13 785	450	13 335
TOTAL	108 095	32 680	56 602
Provision pour dépréciation ben Ismail	-31 577	-31 577	0
TOTAL	76 518	1 103	75 415

V-7- Autres actifs financiers

Désignations	2010	2009	Variations
Effets remis à l'encaissement	220 828	527 996	-307 168
Chèques remis à l'encaissement	178 133	196 309	-18 176
TOTAL	398 961	724 305	-325 344

V-8- Liquidités et équivalents de liquidités:

Désignations	2010	2009	Variations
Actions titre de placement	4 015 577	293 471	3 722 106
Bon de trésor et bon de caisse	0	800 000	-800 000
Banques	2 167 117	1 697 015	470 102
Caisse	6 922	6 705	218
TOTAL	6 189 616	2 797 190	3 392 426

V-9-CAPITAUX PROPRES :

Capitaux propres

Désignations	2010	2009	Variations
Capital social	6 666 000	6 666 000	0
Réserves légale	666 600	666 600	0
Réserves statutaires	3 381 552	3 381 552	0
Réserves pour réinvestissements	1 076 061	1 076 061	0
Réserves pour fonds social	614 726	615 711	-984
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	0
Autres réserves	67 795	67 795	0
Réserves	6 056 734	6 057 718	-984
Résultats reportés	1 387 067	1 294 324	92 743
Réserves spéciale de réévaluation	523 512	523 512	0
Subvention d'investissement	1 141 349	1 039 018	102 331
Résorption subventions	-984 504	-684 029	-300 475
Autres capitaux propres	680 357	878 502	-198 144

RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT	856 000	0	856 000
Résultat de l'exercice	1 881 069	1 225 963	655 106
Résultat net			

V-10- Passifs non courants:

Désignations	2010	2009	Variations
Provisions pour risque	244 426	224 199	20 227
TOTAL	244 426	224 199	20 227

V-11-FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHES :

Désignations	2010	2009	Variations
Fournisseur Locaux	262 525	115 405	147 120
Fournisseur étrangers	277 462	183 093	94 370
Fournisseur Avance et Acompte	-1 480	0	-1 480
Fournisseur Effets à payer	95 284	214 956	-119 672
Fournisseur factures non parvenues	14	0,000	14
TOTAL	633 805	513 454	120 352

V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :

Libellés	2010	2009	Variations
Personnel Prêt CNSS	275	221	54
Rémunérations dues	68 601	39 784	28 817
Retenue à la source	51 097	7 316	43 780
Retenue/Honoraire 5%	1 124	0	1 124
Retenue/Honoraire 15%	840	0	840
Retenue/Marché 1,5%	2 597	0	2 598
Impôt/société	307 396	-31 976	339 372
Droit de timbre	286	326	-40
Etat TVA à payer	90 123	17 517	72 606
TCL	2 086	1 675	411
TVA Déductible Achats Locaux	0	-365	365
TVA Déductible Achats Etrangers	0	-5 681	5 681
Autres Impôts et Taxes	11 513	13 021	-1 508
TPE	30 482	30 685	-203
ECOFILTRE	11 917	12 959	-1 042
FOPROLOS	3 598	2 744	853
Sté AXESS (GIF DISTRIBUTION)	459	0	459
CNSS	175 890	136 615	39 275
Assurance groupe	24 804	33 846	-9 042
Assurance COMAR	1 658	0	1 658
CAVIS	5 336	5 340	-4
Dividende et tantième à payer	2 948	2 936	12
Créditeurs divers	33 023	33 023	0
TFP à Payer	0	-46	46
Autres créditeurs divers	0	682	-682
Distributeur I Sami CHAIEB	31 864	48 274	-16 410
Distributeur II Union auto	134 224	161 063	-26 839

Distributeur III Cap bon filtre	41 600	67 303	-25 703
Charge à payer	286 625	343 585	-56 960
Compte d'attente	1 622	1 682	-60
TOTAL	1 321 988	922 531	399 456

VI- LES COMPTES DE RESULTAT :

VI-1- Revenus :

Désignations	2010	2009	Variations
Vente local 18%	7 180 674	7 284 827	-104 153
Vente local 22,5%	797 489	879 861	-82 372
Vente en suspension de la TVA	8 636	14 090	-5 454
Export	1 893 786	2 918 251	-1 024 464
Rabais Remise Ristourne à accorde par Ets	-174 998	-190 455	15 457
TOTAL	9 705 587	10 906 573	-1 200 986

VI-2- Autres produits d'exploitation

Désignations	2010	2009	Variations
Prestations de Service	0	2 646	-2 646
Autres Produits	7 002	7 732	-730
Production immobilisées	0	39 375	-39 375
Quotepart de subvention d'investissement	141 026	93 091	47 935
Reprise de provision	225 067	262 901	-37 834
TOTAL	373 095	405 745	-30 004

VI-3- Variation des stocks

Désignations	2010	2009	Variations
Variation Stock de PF & En cours	789 670	-50 719	840 389
Variation Stock de MP	441 278	-38 933	480 210
TOTAL	1 230 948	-50 719	840 389

VI-4- Achats marchandises

Désignations	2010	2009	Variations
Achats locaux (ressorts pour la consommation)	38 620	42 542	-3 922
Achats locaux (pièces de rechanges)	7 415	7 073	342
Achats importés (tôles)	725 116	1 456 966	-731 850
Achats importés (joints)	334 135	414 006	-79 871
Achats importés (papiers)	353 399	754 079	-400 680
Achats importés (ressorts)	65 507	0	65 507
Achats importés (polyuréthanes)	126 138	203 793	-77 656
Achats importés (pièces de rechanges)	12 970	5 234	7 736
Achats locaux (pièces pour filtres)	366 700	482 094	-115 394
Achats importés (pièces pour filtres)	344 270	602 242	-257 973
Achats locaux (matières consommables)	83 987	132 019	-48 033
Achat local (colle pour consommation)	61 268	80 705	-19 436
Achats peinture pour consommation locale	4 859	9 312	-4 453
Achats importés (matières consommables)	7 109	11 492	-4 383

Achats Consommables	9 626	0	9 626
Achats importés (colles)	110 439	158 985	-48 546
Achats importés (peinture)	34 211	50 792	-16 581
Achats emballages	409 359	547 492	-138 132
Achat d'Etude et de Prestation Service	530	0	530
Frais de transit/achats	181 931	270 033	-88 102
TOTAL	3 277 589	5 228 858	-1 951 270

VI-5- Achat d'approvisionnements consommés:

Désignations	2010	2009	Variations
Achats petites outillages	4 285	6 310	-2 025
Eaux	3 087	3 630	-543
Electricité	97 619	100 379	-2 760
Gaz	20 364	22 475	-2 111
TOTAL	125 355	132 794	-7 440

VI-6- Charges de personnel:

Désignations	2010	2009	Variations
Salaires et compléments de salaires	2 040 311	1 780 538	259 773
Charges sociales	421 829	373 435	48 393
Autres charges sociales	48 505	53 117	-4 612
TOTAL	2 510 645	2 207 090	303 554

VI-7- Dotations aux amortissements et aux provisions:

Désignations	2010	2009	Variations
Dot.aux amort.des immobilisations	709 233	718 613	-9 380
Dot.aux provisions pour risques et charges	79 767	59 540	20 227
Dot.aux provisions pour dépréciation/clients	71 354	30 932	40 422
Dot.aux provisions pour dépréciation/stocks	178 172	161 035	17 137
TOTAL	1 038 526	970 120	68 406

VI-8- Autres charges d'exploitation:

Désignations	2010	2009	Variations
Documentations	5 382	2 508	2 873
Fournitures de bureaux	33 676	36 738	-3 062
Frais postaux et frais de télécommunication	49 599	49 559	40
Photocopies	59	48	11
Imprimés (traites)	747	823	-76
Sous-traitance générale	178 562	225 485	-46 922
Charges locatives	14 884	14 175	709
Entretien et réparation véhicules	57 883	34 830	23 053
Entretien et réparation liée à la production	31 364	28 085	3 279
Entretien et réparation bureaux	14 031	16 321	-2 290
Prime assurance diverse	52 402	69 189	-16 787
Prime assurance sur importation	5 745	0	5 745
Formation	10 599	17 583	-6 984
Assistance technique production	42 086	26 297	15 789
Autres travaux et services	18 090	8 820	9 271
Personnel extérieur à l'entreprise	2 122	8 510	-6 388

Rémunérations intermédiaires	86 465	76 122	10 343
Commission/vente	74 080	65 749	8 331
Publicité	122 891	147 897	-25 006
Autres frais de gestion	29 645	15 542	14 103
Subventions et dons	5 043	33 642	-28 599
Transport sur vente	304 349	405 186	-100 836
Voyages, déplacement et missions	60 420	79 149	-18 729
Réception	34 408	25 696	8 712
Jetons de présence	35 000	35 000	0
Comites d audit	15 000	15 000	0
Redevances pour concession de marque	3 456	0	3 456
TFP	8 600	5 670	2 930
FOPROLOS	19 268	16 838	2 430
TAXES TCL	19 574	19 620	-45
Droits d'enregistrement	3 742	3 450	292
Droits timbres	23	64	-41
Taxes sur les véhicules	10 509	10 655	-145
Autres droits	2 059	1 690	370
TOTAL	1 351 763	1 495 938	-144 174

VI-9- Charges financières

Désignations	2010	2009	Variations
Commissions bancaires	-7 415	-10 020	2 605
Pertes de change	-33 633	-45 341	11 707
Charges nettes sur cession valeurs mobilières	0	-38	38
Charge financière liée modification comptable	-1 000	0	-1 000
Intérêt des comptes courants	28 638	25 606	3 031
Autres produits financiers	2 291	0	2 291
Gains de change	53 695	75 519	-21 824
TOTAL	42 576	45 727	-3 151

VI-10- Produits de placement

Désignations	2010	2009	Variations
Produits de placement	107 867	25 813	82 054
TOTAL	107 867	25 813	82 054

VI-11- Autres gains:

Désignations	2010	2009	Variations
Produits divers liées à des modifications comptables	215 060	635	214 425
Produits sur cession immobilisation	2 376 457	12 000	2 364 457
TOTAL	2 591 517	12 635	2 578 883

VI-12- Autres pertes ordinaires:

Désignations	2010	2009	Variations
Pertes créance irrécouvrable	70	640	-569
Pertes sur exercice antérieur	268	155	113
Pertes exceptionnel	230	293	-63
Pertes liées aux modifications comptables	34 240	1 422	32 818
TOTAL	34 808	2 510	32 298

VI-13- Impôts sur les bénéfices:

Libellés	2010	2009	Variations
Impôts sur les bénéfices	513 940	222 872	291 068
TOTAL	513 940	222 872	291 068

VIII- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE:**Flux de trésorerie liés à l'exploitation****A-1 - Encaissements reçus des clients**

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Encaissements de recouvrement des créances	12 277 891	12 468 877	-190 986
TOTAL	12 277 891	12 468 877	-190 986

A-2- Autres produits encaissés

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Autres produits encaissés	121 974	61 147	60 827
TOTAL	121 974	61 147	60 827

A-3 - Sommes versées aux personnels et aux fournisseurs

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Somme versée aux fournisseurs	-6 244 495	-9 174 736	2 930 241
Somme versée aux Personnels	-1 544 055	-1 348 867	-195 188
TOTAL	-7 788 550	-10 523 603	2 735 053

A-4- Impôt sur le bénéfice payé

DESIGNATION	2010	2009	Variations
impôts sur le bénéfice	-138 632	-262 171	123 539
Autres impôts	-1 196 339	-902 293	-294 046
TOTAL	-1 334 971	-1 164 464	-170 507

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

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Décaissements des acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 436 354	-42 238	-1 394 116
TOTAL	-1 436 354	-42 238	-1 394 116

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

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 581 813	12 207	2 569 606
TOTAL	2 581 813	12 207	2 569 606

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

financières

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Décassements des acquisitions d'immobilisations financières	1 500	-4 937	6 437
TOTAL	1 500	-4 937	6 437

A-8- Rachat des propres actions

DESIGNATION	2010	2009	Variations
rachat des actions propres	0	121 637	-121 637
Plus value de cession des actions propres	0	53 587	-53 587
TOTAL	0	175 224	-175 224

A-9- Dividendes et autres distributions

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Distribution des dividendes	-1 133 207,590	-999 569,000	-133 638,590
TOTAL	-1 133 207,590	-999 569,000	-133 638,590

A-10 - Encaissement des subventions d'investissement

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Subvention d'investissement encaissée	102 331	14 400	87 931
TOTAL	102 331	14 400	87 931

A-11- Variation de trésorerie

DESIGNATION	2010	2009	Variations
Trésorerie début de l'exercice	2 797 190	2 800 147	-2 957
Trésorerie fin de l'exercice	6 189 616	2 797 190	3 392 426
TOTAL	3 392 426	-2 956	3 389 470

IX- NOTE SUR LES PARTIES LIEES :

- La société « GIF » a effectué les transactions suivantes avec sa filiale «AXESS» :
 - Achat de produits finis pour un montant de 306 428 DT en HT. Ce montant représente **11.10%** des achats de la société GIF pour l'exercice 2010 ; et
 - Vente de produits finis pour un montant de 96 203 DT en HT. Ce montant représente 0,91% des ventes de la société GIF pour l'exercice 2010.
- La société « GIF » a effectué les transactions suivantes avec la société «ARTES» :
 - Acquisition du matériel roulant pour un montant global qui s'élève à 124 370.

- Entretien des véhicules et achats des pièces rechange pour un montant qui s'élève à DT 2 169.