

## **AVIS DE SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

#### **GIF FILTER S.A**

Siège social : Route de Sousse KM 35, GROMBALIA, 8030

La société « GIF FILTER S.A », publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI.

Bilan arrêté au 31 Décembre 2018  
(montants exprimés en dinars)

ACTIFS		31 Décembre 2018	31 décembre 2017
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Immobilisations incorporelles	3	385 979	376 669
Moins : amortissements		(378 281)	(371 992)
		<b>7 698</b>	<b>4 677</b>
Immobilisations corporelles	3	20 514 138	20 480 939
Moins : amortissements		(14 510 952)	(13 692 353)
		<b>6 003 186</b>	<b>6 788 586</b>
Immobilisations financières	5	176 096	179 096
Moins : provisions		(50 000)	(50 000)
		<b>126 096</b>	<b>129 096</b>
Autres actifs non courants	4	216 327	545 772
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>6 353 307</b>	<b>7 468 130</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	6	4 807 401	5 173 067
Moins : provisions		(259 440)	(259 440)
		<b>4 547 961</b>	<b>4 913 628</b>
Clients et comptes rattachés	7	6 692 939	6 567 789
Moins : provisions		(2 963 739)	(2 485 609)
		<b>3 729 200</b>	<b>4 082 180</b>
Autres actifs courants	8	3 608 596	2 924 109
Moins : provisions		(178 494)	(82 364)
		<b>3 430 103</b>	<b>2 841 745</b>
Placements et autres actifs financiers	9	4 048 202	4 395 745
Liquidités et équivalents de liquidités	10	30 914	34 342
<b>Total des actifs courants</b>		<b>15 786 381</b>	<b>16 267 639</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>22 139 687</b>	<b>23 735 769</b>

Bilan arrêté au 31 Décembre 2018  
(montants exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		31 Décembre 2018	31 décembre 2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social	11	10 563 994	10 563 994
Réserves	11	3 603 927	3 603 927
Autres capitaux propres	11	(3 592 403)	(2 862 982)
Résultats reportés	11	7 097	7 097
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>		<b>10 582 615</b>	<b>11 312 036</b>
Résultat net de l'exercice	11	(2 166 681)	(639 245)
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<b>8 415 934</b>	<b>10 672 791</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes assimilés	12	1 659 742	2 067 448
<u>Total des passifs non courants</u>		<b>1 659 742</b>	<b>2 067 448</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	3 131 872	2 934 540
Autres passifs courants	14	1 991 882	1 610 111
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	6 940 257	6 450 880
<u>Total des passifs courants</u>		<b>12 064 011</b>	<b>10 995 531</b>
<u>Total des passifs</u>		<b>13 723 753</b>	<b>13 062 978</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>22 139 687</b>	<b>23 735 769</b>

Etat de résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2018  
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	31 Décembre 2018	31 décembre 2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Revenus	16 13 942 693	13 780 449
Autres produits d'exploitation	17 109 792	104 407
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>14 052 485</b>	<b>13 884 856</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Variation des stocks de produits finis et des encours	26 220 520	455 645
Variation des stocks de matières premières et consommables	18 145 147	654 777
Achats de matières premières et consommables	18 6 848 428	5 666 449
Achats d'approvisionnements consommés	19 429 322	404 227
Charges du personnel	20 4 653 225	4 252 320
Dotations aux amortissements et aux provisions	21 1 862 657	1 397 920
Autres charges d'exploitation	22 1 217 008	1 366 548
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>15 376 307</b>	<b>14 197 885</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 323 822)</b>	<b>(313 029)</b>
Charges financières nettes	23 (1 451 269)	(1 086 017)
Produits des placements	26 472 547	502 879
Autres gains ordinaires	24 173 105	297 296
Autres pertes ordinaires	25 (6 879)	(11 002)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 136 318)</b>	<b>(609 873)</b>
Contribution sociale de solidarité	(300)	-
Impôt sur les sociétés	26 (30 063)	(29 372)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 166 681)</b>	<b>(639 245)</b>
Eléments extraordinaires	-	-
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>(2 166 681)</b>	<b>(639 245)</b>

Etat des flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 Décembre 2018  
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	31 Décembre 2018	31 décembre 2017
<b>LUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION</b>		
Résultat net	(2 166 681)	(639 245)
<b>ajustements pour:</b>		
Amortissements	986 696	929 083
Provisions	696 056	147 621
Reprise de provision	(149 540)	(8 230)
Quotes-parts des subventions d'investissement	(90 176)	(83 573)
Régularisation des immobilisation		
Résorption des charges à répartir	329 445	329 445
<b>variations des :</b>		
	27	
Stocks	365 666	1 110 421
Créances	(125 150)	(1 242 782)
Autres Actifs	(684 488)	(205 770)
Fournisseurs et autres dettes	641 353	260 246
Plus ou moins values de cessions	(123 462)	(272 400)
<b>lux de trésorerie provenant de (affecté à) l'exploitation</b>	<b>(320 280)</b>	<b>324 817</b>
<b>LUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(239 798)	(1 339 775)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	131 300	272 400
Décaissements (Décaissements) provenant de la cession (l'acquisition) d'immob. financières	(3 000)	(2 702)
Décaissement provenant des autres actifs non courants	-	-
<b>lux de trésorerie provenant de (affecté aux) activités d'investissements</b>	<b>(111 498)</b>	<b>(1 070 158)</b>
<b>LUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes et autres distributions	-	-
Encaissements d'emprunts	102 134	1 365 860
Remboursement d'emprunts	(527 010)	(719 856)
Encaissement Décaissement CNT	439 564	431 646
<b>lux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>14 688</b>	<b>1 077 649</b>
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de placements</b>	<b>347 543</b>	<b>(26 596)</b>
<b>variation de trésorerie</b>	<b>(69 547)</b>	<b>305 713</b>
Trésorerie au début de l'exercice	(1 118 993)	(1 424 705)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(1 188 540)	(1 118 993)

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## I- PRESENTATION DE LA SOCIETE .

Dénomination de la société Générale industrielle de filtration " GIF FILTER S A "  
Forme juridique Société Anonyme  
Secteur d'activité Industriel  
Date de création 1980  
Siège social Route de Sousse Km 35 Grombalia, 8030  
Capital social 10 563 994 DT divisé en 10 563 994 actions de 1 DT chacune  
Sites industriels Une usine sise à la route de Sousse Km 35, GROMBALIA, 8030  
N° registre de commerce B139271997  
Matricule fiscal 6874 / X /A /000

## II- REFERENTIEL COMPTABLE .

Les états financiers de la société GIF FILTER S A 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

### NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

#### 1 1 PRESENTATION DES COMPTES 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, l'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 ,

- l'état des flux de trésorerie ,

### 1 3 IMPOT SUR LES BENEFICES

La société est assujettie au taux d'impôt de 25% au 31/12/2018

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 , et
- 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%
Emballages 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 en vigueur à cette date déterminé par la Banque Centrale de Tunisie au 31/12/2018

## 18. LES STOCKS

Les stocks sont évalués, au 31 Décembre 2018, 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 - ETENDUE DE LA MISSION

L'examen des états financiers de la Société GIF FILTER S.A, arrêtés au 31 Décembre 2018, a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Dans ce cadre, il a été procédé notamment à

- La vérification du respect des principes comptables préconisés par le Système Comptable des Entreprises ,
- La vérification des informations données dans les notes aux états financiers arrêtées au 31 Décembre 2018 ,
- La circulation des Fournisseurs, Clients, Banques, Assurances et Avocats ,
- L'évaluation des créances et des dettes de la Société et le contrôle de leur dénouement sur la période postérieure au 31 Décembre 2018 ,
- La vérification des états de rapprochement bancaire établis par la Société ,
- La revue globale des déclarations fiscales et sociales , et
- L'examen, par sondages, des pièces justificatives des imputations comptables

### Notes Aux Etats Financiers

#### NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS

##### I- LES POSTES DU BILAN

##### Note 3 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles, nettes d'amortissements, s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 6 010 885 dinars et se détaillent comme suit

Désignation	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Logiciels	385 979	(378 281)	7 698
amort immo incor			
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>385 979</b>	<b>(378 281)</b>	<b>7 698</b>
Terrain	1 904 546	-	1 904 546
Construction	2 777 556	(2 334 102)	443 454
Matériel et outillage	3 221 899	(3 221 899)	-
Ag. Aménagement et installation	1 277 229	(1 197 390)	79 839
Amortissement Ag. Aménagement et installation			
Matériel industriel	6 424 704	(4 366 083)	2 058 621
Outillage industriel	1 509 477	(1 238 093)	271 383
Ag. Aménagement et installation divers	704 835	(566 016)	138 819
Matériel de transport	48 447	(48 447)	-
Matériel de transport de biens	174 737	(167 018)	7 719
Équipement de bureau	276 109	(260 774)	15 335
Matériel informatique	533 402	(519 232)	14 169
Amortissement Matériel informatique			
Emballages commerciaux	61 900	(61 900)	-
Amortissement Emballages commerciaux			
Immobilisation corporelle en cours	243 746	-	243 746
Amortissement Immobilisation corporelle en cours			
Immobilisation à statut juridique	1 355 553	(529 997)	825 556
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>20 514 138</b>	<b>(14 510 952)</b>	<b>6 003 187</b>
<b>Total</b>	<b>20 900 117</b>	<b>(14 889 233)</b>	<b>6 010 885</b>

## Tableau des immobilisations et des amortissements

(Montant exprimés en Dinars)

	Valeurs brutes			Amortissements			VCN		
	01/01/2018	Acquisitions	Cessions	31 Décembre 2018	01/01/2018	Dotations		Cessions	31 Décembre 2018
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	376 689	9 310	-	385 979	371 992	6 289	-	376 201	7 697
Logiciels	376 689	9 310	-	385 979	371 992	6 289	-	376 201	7 697
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	20 480 939	495 461	(462 262)	20 514 138	13 692 353	980 407	(161 808)	14 510 952	6 003 187
Terrain	1 904 546	-	-	1 904 546	-	-	-	-	1 904 546
Construction	2 719 773	57 783	-	2 777 556	2 227 243	186 059	-	2 334 102	443 454
Matériel et outillage	3 221 899	-	-	3 221 899	3 221 852	35	-	3 221 899	-
Aq. Aménagement et installation	1 254 655	22 574	-	1 277 229	1 168 423	28 967	-	1 197 390	79 839
Matériel industriel	6 439 336	-	(34 632)	6 424 704	4 018 210	392 506	(34 632)	4 386 083	2 058 621
Outillage industriel	1 484 899	24 578	-	1 509 477	1 158 461	79 633	-	1 238 093	271 383
Aq. Aménagement et installation divers	670 323	34 512	-	704 835	532 469	33 547	-	566 016	138 819
Matériel de transport	88 347	-	(39 900)	48 447	88 347	-	(39 900)	48 447	-
Matériel de transport de biens	25 917	244 433	(16 614)	174 737	208 876	45 418	(87 276)	167 018	7 719
Équipement de bureaux	273 982	2 126	-	276 108	253 328	7 446	-	260 774	15 335
Matériel informatique	526 080	7 372	-	533 452	499 362	19 670	-	519 232	14 189
Emballages commerciaux	61 900	-	-	61 900	61 900	-	-	61 900	-
Immobilisation corporelle en cours	291 429	-	(47 680)	243 746	-	-	-	-	243 746
Immobilisation à statut juridique	1 497 852	102 134	(344 432)	1 255 553	263 871	266 126	-	529 997	825 556
<b>Total</b>	<b>20 857 607</b>	<b>504 771</b>	<b>(462 262)</b>	<b>20 900 117</b>	<b>14 064 345</b>	<b>986 686</b>	<b>(161 808)</b>	<b>14 889 233</b>	<b>6 010 884</b>

**Note 4 Autres actifs non courants**

Les autres actifs non courants correspondent à des charges à répartir représentant les indemnités de licenciement versés par la société à ces ex-salariés conformément à la décision de la commission régionale de licenciement

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Valeur brute des charges à répartir	988 335	988 335	-
Résorptions des charges à répartir	(772 008)	(442 563)	(329 445)
<b>Total net</b>	<b>216 327</b>	<b>545 772</b>	<b>(329 445)</b>

**Note 5 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 126 096 dinars contre 129 096 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Titres "AXESS"	99 000	99 000	-
Titres "BTS"	20 000	20 000	-
Titres "CDF"	50 000	50 000	-
Dépôts et cautionnement versés	7 096	10 096	(3 000)
Fonds de garantie	-	-	-
<b>Total brut</b>	<b>176 096</b>	<b>179 096</b>	<b>(3 000)</b>
Provisions sur titres	(50 000)	(50 000)	-
<b>Total net</b>	<b>126 096</b>	<b>129 096</b>	<b>(3 000)</b>

**Note 6 Stocks**

Les stocks s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 4 547 961 dinars contre 4 913 628 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Stocks de matières premières & fournitures	1 899 984	2 035 693	(135 709)
Stocks de produits finis	2 016 624	2 279 839	(263 216)
Stocks de produits semi finis	381 317	338 621	42 696
Stocks de pièces de rechange et d'emballages	509 476	518 914	(9 438)
<b>Total</b>	<b>4 807 401</b>	<b>5 173 067</b>	<b>(365 666)</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	(259 440)	(259 440)	-
<b>Total net</b>	<b>4 547 961</b>	<b>4 913 628</b>	<b>(365 666)</b>

**Note 7 Clients et comptes rattachés**

Les comptes clients et comptes rattachés s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 3 729 200 dinars contre 4 082 180 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Clients locaux	1 967 561	1 734 721	232 840
Clients étrangers	1 417 749	1 805 822	(388 073)
Clients, effets à recevoir	15 585	22 017	(6 432)
Clients douteux	2 943 713	2 457 351	486 362
Clients, chèques et effets impayés	253 028	222 391	30 637
Clients, chèques en caisse	95 303	325 488	(230 185)
<b>Total brut</b>	<b>6 692 939</b>	<b>6 567 789</b>	<b>125 150</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(2 963 739)	(2 485 609)	(478 130)
<b>Total net</b>	<b>3 729 200</b>	<b>4 082 180</b>	<b>(352 980)</b>

#### Note 8 Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 3 430 103 dinars contre 2 841 745 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Fournisseurs, Avances et Comptes	36 444	47 622	(11 178)
Personnel	78 329	73 639	4 690
Etat, impôts et taxes	824 196	683 691	140 504
Sociétés du groupe	2 109 976	1 930 823	179 153
Charges constatées d'avance	105 047	55 108	49 939
Produits à recevoir	391 553	-	391 553
Compte D'attente	10 920	81 217	(70 297)
Autres Comptes D'actif	52 132	52 009	123
<b>Total brut</b>	<b>3 608 596</b>	<b>2 924 109</b>	<b>684 488</b>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(178 494)	(82 364)	(96 129)
<b>Total net</b>	<b>3 430 103</b>	<b>2 841 745</b>	<b>588 358</b>

#### Note 9 Placement & Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 4 048 202 dinars contre 4 395 745 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Effets et chèques remis à l'encaissement	43 020	16 964	26 055
Effets et chèques à l'escompte	-	102 148	(102 148)
Fond de garantie	205 183	76 632	128 550
Placements UIB	400 000	800 000	(400 000)
Placements Amen Barik	3 400 000	3 400 000	-
<b>Total brut</b>	<b>4 048 202</b>	<b>4 395 745</b>	<b>(347 543)</b>

#### Note 10 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 30 914 dinars contre 34 342 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Banques	27 080	31 739	(4 659)
Caisse	3 833	2 602	1 231
<b>Total</b>	<b>30 914</b>	<b>34 342</b>	<b>(3 428)</b>

#### Note 11 Capitaux propres

Les capitaux propres s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 8 415 934 dinars contre 10 672 791 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Capital social	10 563 994	10 563 994	-
Réserves légales	1 035 317	1 035 317	-
Réserves statutaires	1 174 552	1 174 552	-
Réserves pour réinvestissements	1 076 088	1 076 088	-
Réserves pour fonds social	176	176	-
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	-
Autres réserves	67 795	67 795	-
Résultats reportés	7 097	7 097	(00)
Reports déficitaires	(2 633 148)	(1 993 903)	(639 245)
Amortissements différés	(1 581 839)	(1 581 839)	-
Réserve spéciale de réévaluation	523 512	523 512	-
Subvention d'investissement	1 615 270	1 615 270	-
Résorption subventions	(1 516 197)	(1 426 021)	(90 176)
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>10 582 615</b>	<b>11 312 036</b>	<b>(729 421)</b>
Résultat net de l'exercice	(2 166 681)	(639 245)	(1 527 436)
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>8 415 934</b>	<b>10 672 791</b>	<b>(2 256 857)</b>

Le tableau de mouvements des capitaux propres se présente comme suit

Tableau des mouvements des capitaux propres arrêté au 31 Décembre 2018

DESIGNATION	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Autres réserves	Résultats reportés	Amortissements différés	Réserve spéciale de réévaluation	Subvention d'investissement	Réception subventions	Résultat de l'exercice	Total
Solde au Var.	10 563 994	1 035 317	176	2 588 435	(1 986 806)	(1 581 839)	523 512	1 615 270	(1 426 021)	(629 245)	10 672 791
Affectation du résultat 2017 décidée par l'AGD du 27/06/2018					(639 245)					639 245	
Réception des subventions d'investissement									(50 170)		(50 170)
Résultat de l'exercice										(2 166 681)	(2 166 681)
Solde au 31 Décembre 2018	10 563 994	1 035 317	176	2 588 435	(2 626 052)	(1 581 839)	523 512	1 615 270	(1 516 197)	(2 166 681)	8 415 934
	10 563 994	1 035 317	176	2 588 435	(2 626 052)	(1 581 839)	523 512	1 615 270	(1 516 197)	(2 166 681)	8 415 934

Note 12 Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élevaient au 31 Décembre 2018 à 1 659 742 dinars contre 2 067 448 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Emprunts bancaires	1 220 940	1 489 169	(268 229)
Crédit leasing	438 802	578 278	(139 476)
<b>Total</b>	<b>1 659 742</b>	<b>2 067 448</b>	<b>(407 705)</b>

Tableau des emprunts arrêté au 31 Décembre 2018

Désignation	Montant de crédit	Encours au 31 décembre 2017			Mouvements de la période			Encours au 31 Décembre 2018		
		Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an	Total	Adossés de la période	Remboursement	Paiement	Echéances à plus d'un an	Echéances à moins d'un an	Total
Emprunt BI	1 080 800	1 191 196	302 226	1 493 422	0	213 236	382 226	977 719	382 226	1 279 995
Emprunt AB	288 808	194 146	51 093	245 249	0	51 089	54 883	129 247	54 883	194 146
Emprunt CVM	103 923	103 923	0	103 923	0	0	0	103 923	0	103 923
<b>Total des emprunts bancaires</b>	<b>1 960 923</b>	<b>1 489 196</b>	<b>353 279</b>	<b>1 842 464</b>	<b>0</b>	<b>264 345</b>	<b>437 109</b>	<b>1 220 940</b>	<b>397 109</b>	<b>1 578 059</b>
Emprunt leasing Afs jan 471680	178 319	0	21 324	21 324	0	21 584	0	0	0	21 584
Emprunt leasing Afs jan 470540	49 937	9 116	17 043	26 165	0	17 194	9 115	0	9 115	35 280
Emprunt leasing Afs jan 470520	45 502	0	12 595	12 595	0	12 783	0	0	0	12 783
Emprunt leasing Afs jan 543440	58 362	12 318	17 143	29 467	0	17 295	12 318	0	12 318	41 783
Emprunt leasing Afs jan 533380	224 864	139 137	41 254	180 388	0	41 254	45 124	940 008	45 124	1 375 124
Emprunt leasing Hamboules 439680	112 779	40 536	37 276	77 812	0	37 488	38 762	21 713	38 762	405 812
Emprunt leasing Hamboules 432910	40 450	10 584	8 630	19 214	0	8 643	9 668	945	9 668	28 882
Emprunt leasing Hamboules 432610	93 420	04 819	16 778	115 017	0	16 500	15 416	49 503	15 416	139 936
Emprunt leasing Hamboules 456620	415 788	371 354	73 637	445 011	0	73 637	79 904	227 251	79 904	522 915
Emprunt leasing Hamboules 513880	44 344	0	0	44 344	44 344	10 751	9 848	43 745	9 848	53 593
Emprunt leasing Hamboules 523780	37 790	0	0	37 790	37 790	5 155	5 957	28 119	5 957	43 076
<b>Total des emprunts leasing</b>	<b>1 303 283</b>	<b>578 286</b>	<b>245 833</b>	<b>824 117</b>	<b>102 134</b>	<b>262 684</b>	<b>225 763</b>	<b>438 882,21</b>	<b>225 763,46</b>	<b>664 645,67</b>

**Note 13 Fournisseurs et comptes rattachés**

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 3 131 872 dinars contre 2 934 540 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Fournisseurs locaux	1 161 583	1 191 476	(29 893)
Fournisseurs étrangers	955 713	795 956	159 757
Fournisseurs, effets à payer	905 425	833 149	72 276
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	29 650	35 071	(5 420)
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	-	-	-
Fournisseurs d'exploitation	-	-	-
Fournisseurs, chèques à payer	27 603	22 366	5 236
Fournisseurs, factures non parvenues	51 898	56 522	(4 625)
<b>Total</b>	<b>3 131 872</b>	<b>2 934 540</b>	<b>197 332</b>

**Note 14 Autres passifs courants**

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 1 991 882 dinars contre 1 610 111 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Clients étrangers	-	-	-
Personnel	326 042	312 217	13 825
Etat, impôts et taxes	908 200	571 816	336 384
Sociétés du groupe	-	2 370	(2 370)
Dividendes à payer	10 186	10 186	-
CNSS et organismes sociaux	358 949	439 514	(80 564)
Charges à payer	389 655	240 994	148 661
Charges constatées d'avance	(1 150)	-	(1 150)
Produits constatés d'avance	(00)	33 014	(33 014)
Créditeurs divers	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 991 882</b>	<b>1 610 111</b>	<b>381 771</b>

**Note 15 Concours bancaires et autres passifs financiers**

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 6 940 257 dinars contre 6 450 880 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Échéances à moins d'un an sur emprunts	582 823	599 128	(16 306)
Financements de stocks	800 000	800 000	-
Financements en devises	1 233 815	792 801	441 014
Préfinancement export	480 000	874 000	(394 000)
Autres crédits à court terme	2 624 166	2 231 616	392 550
Banques	1 219 454	1 153 335	66 119
<b>Total</b>	<b>6 940 257</b>	<b>6 450 880</b>	<b>489 377</b>

## II- LES POSTES DE L'ETAT DU RESULTAT

### Note 16 Revenus

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 13 942 693 dinars contre 13 780 449 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Ventes locales	11 184 994	11 055 429	129 565
Ventes à l'export	2 945 619	2 910 177	35 442
Ventes en suspension	-	-	-
Ventes déchets	31 073	26 385	4 688
RRR sur ventes	(218 992)	(211 542)	(7 451)
<b>Total</b>	<b>13 942 693</b>	<b>13 780 449</b>	<b>162 244</b>

### Note 17 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 109 792 dinars contre 104 407 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
QP des subventions d'investissement	90 176	83 573	6 603
Autres	19 616	20 834	(1 218)
<b>Total</b>	<b>109 792</b>	<b>104 407</b>	<b>5 385</b>

### Note 18 Achats consommés de matières et consommables

Les achats de matières et consommables s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 6 848 428 dinars contre 5 666 449 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Achats de matières premières et accessoires	4 983 456	4 182 246	801 210
Achats de matières consommables	1 280 667	1 095 072	185 595
Achats d'études et de prestations	-	-	-
Frais sur achats	584 305	389 131	195 174
<b>Total</b>	<b>6 848 428</b>	<b>5 666 449</b>	<b>1 181 979</b>
Variation des stocks de matières premières et consommables	145 147	654 777	(509 630)
	<b>6 993 575</b>	<b>6 321 226</b>	<b>672 349</b>

### Note 19 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 429 322 dinars contre 404 227 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Electricité et Gaz	245 232	215 671	29 561
Eau	9 379	6 572	2 807
Carburant	140 575	137 907	2 668
Autres	34 136	44 077	(9 941)
<b>Total</b>	<b>429 322</b>	<b>404 227</b>	<b>25 096</b>

**Note 20 Charges de personnel**

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 4 653 225 dinars contre 4 252 320 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Salaires et compléments de salaires	3 633 063	3 275 835	357 229
Charges sociales	616 224	596 428	19 797
Autres charges de personnel	403 937	380 058	23 879
<b>Total</b>	<b>4 653 225</b>	<b>4 252 320</b>	<b>400 904</b>

**Note 21 Dotations aux amortissements at aux provisions**

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 1 862 657 dinars contre 1 397 920 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	6 289	14 679	(8 390)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	980 407	914 404	66 003
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	599 927	147 621	452 306
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	-	-
Dotations pour résorption des charges à répartir	329 445	329 445	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	96 129	-	96 129
Reprises sur provisions des comptes clients	(149 540)	(8 230)	(141 311)
<b>Total</b>	<b>1 862 657</b>	<b>1 397 920</b>	<b>464 738</b>

**Note 22 Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Decembre 2018 à 1 217 008 dinars contre 1 366 548 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Location	33 661	32 061	1 600
Entretien et réparation	164 321	150 008	14 313
Primes d'assurances	115 460	127 632	(12 172)
Etudes, recherche et divers services extérieurs	124 526	185 526	(61 001)
<b>Total des services extérieurs</b>	<b>437 967</b>	<b>495 227</b>	<b>(57 260)</b>
Personnel extérieurs à l'entreprise	-	-	-
Honoraires et rémunération d'intermédiaire	192 690	176 492	16 198
Publicité, publications et relations publiques	64 086	163 153	(99 067)
Frais de transport	111 177	115 331	(4 154)
Déplacements, missions et réceptions	182 427	203 917	(21 490)
Frais postaux et de télécommunication	82 119	58 358	23 761
Jetons de présence	32 500	50 000	(17 500)
Autres	-	-	-
<b>Total des autres services extérieurs</b>	<b>664 998</b>	<b>767 252</b>	<b>(102 254)</b>
TFP & FOPROLOS	66 320	65 386	933
TCL	11 576	6 424	5 152
Droits d'enregistrements et de timbres	17 572	12 334	5 238
Taxes sur les véhicules	8 476	11 260	(2 784)
Autres droits	10 099	8 664	1 435
<b>Total des impôts et taxes</b>	<b>114 043</b>	<b>104 068</b>	<b>9 974</b>
<b>Total des autres charges d'exploitation</b>	<b>1 217 008</b>	<b>1 366 548</b>	<b>(149 539)</b>

**Note 23 Charges financières nettes**

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 1 451 269 dinars contre 1 086 017 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Intérêts des comptes courants	132 132	107 592	24 540
Intérêts des billets de trésorerie	190 061	162 195	27 866
Intérêts sur emprunts	65 374	63 340	2 034
Intérêts des autres dettes	349 067	301 492	47 575
Commissions bancaires	87 529	73 591	13 938
Autres intérêts	295 554	220 892	74 662
Pertes de change	435 717	431 293	4 425
Gains de change	(103 287)	(273 642)	170 355
Produits financiers	(878)	(736)	(143)
<b>Total</b>	<b>1 451 269</b>	<b>1 086 017</b>	<b>365 252</b>

**Note 24 Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 173 105 dinars contre 297 296 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Produits nets sur cession d'immobilisations	123 462	272 400	(148 938)
Gains sur éléments non récurrents	49 643	24 896	24 748
<b>Total</b>	<b>173 105</b>	<b>297 296</b>	<b>(124 190)</b>

**Note 25 Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2018 à 6 879 dinars contre 11 002 dinars au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Charges nettes sur cession d'immobilisations	-	-	-
Pertes sur éléments non récurrents	6 879	11 002	(4 122)
<b>Total</b>	<b>6 879</b>	<b>11 002</b>	<b>(4 122)</b>

**Note 26 Autres notes**

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Var
Produits des placements	472 547	502 879	(30 332)
Variation des stocks de produits finis	220 520	455 645	(235 125)
Impôt	30 063	29 372	691
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	-	-	-

## II- LES POSTES DE L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

### Note 27 Variation des éléments du BFR et de trésorerie

Désignation	31 Décembre 2018	31 décembre 2017	Variation
Stocks	4 807 401	5 173 067	365 666
Clients et comptes rattachés	6 692 939	6 567 789	(125 150)
Autres actifs courants	3 608 596	2 924 109	(684 488)
Fournisseurs et comptes rattachés	3 102 221	2 899 469	202 752
Autres passifs courants et financiers	2 038 525	1 599 925	438 601

Désignation	31 Décembre 2018	Var
Liquidités et équivalents de liquidités	30 914	(3 428)
Concours bancaires	(1 219 454)	(66 119)
<b>Trésorerie fin de l'exercice</b>	<b>(1 188 540)</b>	<b>(69 547)</b>

### Note 28 Note sur les engagements hors bilan

Au 31 décembre 2018, les engagements hors bilan de la société "GIF Filter SA", se présentent comme suit

1) Des créances remises à l'escompte 3 077 798DT,

2) Garanties constituées en faveur de la BT (Emprunt de 1 600 000 DT, crédit de gestion de jusqu'à concurrence de 1 555 000 DT, extension de crédit jusqu'à concurrence de (765 000 DT)

A) Hypothèque de la totalité de la propriété sise à Sfax d'une superficie de 825m<sup>2</sup> objet du titre foncier numéro 45942 ,

B) Nantissement de l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce consistant en l'unité de fabrication de filtres sis à Grombalia inscrit sous le numéro de B139271997 ,

C) Nantissement de l'outillage et du matériel d'équipement professionnel, l'ensemble du matériel énuméré et décrit aux factures pro-forma jointes au contrat d'emprunt

3) Des crédits document financement en devise 1 126 293DT

4) un nantissement de matériel en 1er rang en faveur de l'Amen Banque (Emprunt de 280 000DT)



Note 30 : Note sur les parties liées :

1/ La société GIF FILTER S.A a réalisé, au cours de l'année 2018, les opérations suivantes :

Ventes à des sociétés appartenant au même groupe en DT (HT)

Economic Auto	Ets Med Loukil Et Cie	Trucks Gros	Inter parts
16 011	10 764	3 848	5 060

Achats auprès des sociétés appartenant au même groupe en DT (HT)

GIF Distribution	Aures Auto Citroën	ECONOMIC AUTO
621 288	19 607	1 436

2/ Les soldes débiteurs et créditeurs des sociétés du groupe chez la société GIF FILTER S.A. se détaillent, au 31/12/2018, comme suit :

Société	Solde au 31/12/2018 (En DT)	
	Clients	Fournisseurs et effets à payer
GIF Distribution	90 153	533 890
Economic Auto	41 398	864
Ets Med Loukil Et Cie	1 122	-
Inter Equipement	-	-
Trucks Gros	1 696	-
Inter parts	2 653	-
Groupe Audio Com	-	2 842
Loukil Management conseil	-	4 294
Aures Auto	-	28 031
<b>Total</b>	<b>137 022</b>	<b>569 921</b>

- Lors de l'exercice 2018, la société GIF FILTER a acquis du matériel de transport par voie de leasing, auprès de la société du même groupe, Aures Auto pour un montant total de 102 134 DT TTC.

-La société GIF FILTER a souscrit au cours l'exercice 2018, à l'émission de billets de trésorerie effectuée par certaines sociétés du même groupe et domiciliées auprès des banques UIB, ATTIJARI BANK, Amen Bank et STUSID. (Voir détail de la note 29-3 : Placements non encore échues au 31/12/2018).

-Egalement, les soldes de prêts octroyés par la société GIF FILTER à certaines sociétés de groupe se présentent au 31/12/2018 au niveau de la note 29-3 : Placements non encore échues au 31/12/2018).

### NOTE 31- NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société « GIF FILTER S A » n'a pas enregistré entre la date de clôture et la date de publication des états financiers, des événements qui risqueraient d'entraîner des modifications importantes de l'actif ou du passif du nouvel exercice et qui pourraient d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise

### NOTE 32- RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de la période en cours se présentent comme suit

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Résultat net	(2 166 681)	(639 245)
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	(2 166 681)	(639 245)
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	10 563 994	10 563 994
<b>Résultat par action</b>	<b>(0,205)</b>	<b>(0,061)</b>

NOTE 32- SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION  
Exercice clos le 31 Décembre 2018  
*(Égale en euro)*

PRODUITS		CHARGES		SOLDE	31 Décembre 2018	31 décembre 2017
VENTES	13 942 600	DESTOCKAGE DE PRODUCTION	(220 500)	PRODUCTION	13 621 965	13 429 211
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	109 732					
PRODUCTION	13 621 965	ACHATS CONSOMMES	7 402 897	MARGE SUR COUT MATERES	6 489 068	6 703 758
		AUTRES CHARGES EXTERNES	1 102 966	VALEUR AJOUTEE BRUTE	5 386 102	5 441 278
MARGE SUR COUT MATERES	6 489 068	IMPOTS & TAXES	113 743	EXCEDENT (INSUFFISANCE) BRUTE D'EXPLOITATION	529 125	1 084 890
VALEUR AJOUTEE BRUTE	5 386 102	CHARGES DE PERSONNEL	4 653 225			
		<b>TOTAL</b>	<b>4 766 967</b>			
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	529 125	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	0			
Produits des placements	472 547	CHARGES FINANCIERES NETTES	1 451 269			
AUTRES GAINS ORDINAIRES	113 105	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	1 862 657			
		AUTRES PERTES ORDINAIRES	6 879			
		IMPOT SUR LES SOCIETES	(30 963)			
		(Contribution sociale de solidarité)	300			
		Éléments extraordinaires	0	RESULTATS DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	(2 166 301)	(639 245)
<b>TOTAL</b>	<b>1 184 788</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3 261 368</b>			

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE  
CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Messieurs les Actionnaires,

**Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 19 Juin 2017, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société **GÉNÉRALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER S.A »** qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un total du bilan de **22 139 687 DT** au 31 Décembre 2018, un déficit de l'exercice clos à cette date de **2 166 681 DT**, des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice de **8 415 934 DT** au 31 Décembre 2018 et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **320 280 DT** pour l'exercice clos à cette date. A notre avis, les états financiers ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société au 31 Décembre 2018, ainsi que sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Principes Comptables Généralement admis en Tunisie.

**Fondement de l'Opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Questions clés d'audit**

Les questions clés de l'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après, constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

**1) Les stocks**

Les stocks de la société, figurant au bilan du 31 Décembre 2018 pour un montant brut de 4 807 401 TND, représentent un des postes les plus importants du bilan et sont composés de stocks de matières premières et fournitures, stocks de produits finis et semi finis, stocks de pièces de rechange et emballages.

Les éléments des stocks sont valorisés au prix d'achat unitaire, majoré des droits de douane à l'importation et des frais de transport, d'assurances liés au transport et des autres coûts directement liés à l'achat de ces éléments.

Les éléments des stocks produits par la société sont valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachés à la dite production.

La méthode de valorisation des stocks est la méthode du coût moyen pondéré.

Les provisions des stocks de la société s'élèvent au bilan du 31 Décembre 2018 à un total de 259 440 TND. En fait à chaque fin de période, la société procède à l'identification de l'âge des articles en stocks et veille à ce que les provisions constatées correspondent aux dépréciations de valeurs réelles.

Nous avons procédé à la vérification des éléments des coûts des stocks de la société existants au 31 décembre 2018 conformément à la norme comptable tunisienne, relative aux stocks en s'assurant des dépréciations de valeur, comptabilisés en provision.

## 2) *Chiffre d'affaires*

Le chiffre d'affaires, figurant à l'état de résultat au 31 décembre 2018, pour un montant de 13 942 693 DT et représentant un des postes les plus importants de l'état de résultat, est comptabilisé au moment du transfert par la société à l'acheteur des risques et avantages substantiels inhérents à la propriété des biens

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en l'examen, l'évaluation et la validation du processus lié à la comptabilisation des revenus

### **Rapport de gestion du conseil d'administration**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport

En application des dispositions de l'Article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société **GÉNÉRALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER » SA** dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait

Nous n'avons rien à signaler à cet égard

### **Responsabilités du conseil d'administration pour les états financiers**

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs

Lors de la préparation des états financiers, c'est au conseil d'administration qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société **GÉNÉRALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER SA »** à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de cette continuité d'exploitation, sauf si le conseil d'administration a l'intention de liquider la société **GÉNÉRALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER SA »** ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle

### **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit

contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes de révision comptable généralement admises en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes de révision comptable généralement admises en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne .
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit, afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société .
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le conseil d'administration, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière .
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation .
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle .
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurons relevée au cours de notre audit.

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devons pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public

#### **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière

#### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale, portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne, ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société

#### **Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à 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 portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

TUNIS, le 03 Juin 2019

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

FMBZ KPMG TUNISIE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES 200 & 475**  
**DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES**  
**RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Messieurs les Actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice 2018.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A- conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2018 :**

La société GIF FILTER a souscrit au cours l'exercice 2018, à l'émission de billets de trésorerie effectuée par certaines sociétés du même groupe et domiciliées auprès des banques UIB et Amen Bank. La situation de ces dites opérations à la date du 31/12/2018, se présente comme suit :

DESIGNATION	Société convention	Date Début	Date Fin	Montant	Taux
PLACEMENT UIB	ETS MED LOUKIL	29/09/2018	31/12/2018	400 000	9,0%
<b>SOUS-TOTAL UIB</b>				<b>400 000</b>	
PLACEMENT AB	MIDCO	25/01/2018	31/12/2018	500 000	9,50%
PLACEMENT AB	AUDIOCOM	09/02/2018	31/12/2018	300 000	8,00%
PLACEMENT AB	LIG	12/02/2018	31/12/2018	1 000 000	9,50%
PLACEMENT AB	LIG	22/02/2018	31/12/2018	1 600 000	8,00%
<b>SOUS-TOTAL AMEN BANK</b>				<b>3 400 000</b>	
<b>TOTAL</b>				<b>3 800 000</b>	

Durant l'exercice 2018, les produits des placements en billets de trésorerie sont de 252 617 DT.

L'encours des prêts à certaines sociétés du groupe au 31/12/2018, se présente comme suit :

Société du groupe	Taux	Soide au 31/12/18 (en principal et intérêts)
STE DE GROUPE LIG	9,50%	794 328
STE DE GROUPE AUDIO COM	8%	244 420
STE DE GROUPE ETS MED LOUKIL & CIE	8%	718 960
STE DE GROUPE MIDCO	8%	121 984
STE DE GROUPE LOUKIL COM	9,50%	132 404
STE DE GROUPE MIG ENGINEERING	9,50%	55 100
STE DE GROUPE UADH	0%	3 000
GIF Distribution	0%	146 502
<b>TOTAL</b>		<b>2 216 698</b>

Durant l'exercice 2018, les produits des placements sous forme de prêts à des sociétés de groupe sont de 138 936 DT.

#### B- Conventions conclues au cours de l'exercice 2018

1/ La société GIF FILTER S.A a réalisé, au cours de l'année 2018, les opérations suivantes :

Ventes à des sociétés appartenant au même groupe en DT (HT)

Economic Auto	Ets Med Loukil Et Cie	Trucks Gros	Inter parts
16 011	10 764	3 848	5 060

Achats auprès des sociétés appartenant au même groupe en DT (HT)

GIF Distribution	Aures Auto Citroën	ECONOMIC AUTO
621 288	19 607	1 436

2/ Les soldes débiteurs et créditeurs des sociétés du groupe chez la société GIF FILTER S.A. se détaillent, au 31/12/2018, comme suit :

Société	Solde au 31/12/2018 (En DT)	
	Clients	Fournisseurs et effets à payer
GIF Distribution	90 153	533 890
Economic Auto	41 398	864
Ets Med Loukil Et Cie	1 122	-
Inter Equipement	-	-
Trucks Gros	1 696	-
Inter parts	2 653	-
Groupe Audio Com	-	2 842
Loukil Management conseil	-	4 294
Aures Auto	-	28 031
<b>Total</b>	<b>137 022</b>	<b>569 921</b>

3) Lors de l'exercice 2018, la société GIF FILTER a acquis du matériel de transport par voie de leasing, auprès de la société du même groupe, Aures Auto pour un montant total de 102 134 DT TTC.

#### C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants, tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

##### 1) Rémunération du Directeur Général

En vertu de la décision du conseil d'administration du 30 Décembre 2016, il a été décidé la nomination de Mr Adel BAHROUNI, comme directeur général et la fixation de sa rémunération comme suit :

- Une rémunération mensuelle nette de cinq mille sept cent trente-trois dinars (5.733 DT) servie sur 13 mensualités ;
- Une prime trimestrielle nette de cinq mille sept cent trente-trois dinars (5.733 DT)
- Une prime annuelle variable qui sera fixée suivant la réalisation des objectifs fixés en commun accords et dont le nombre de salaire varie de quatre à six salaires.
- Des avantages en nature sous forme de voiture de fonction avec prise en charge des frais y afférents et de la prise en charge de la consommation téléphonique GSM.

Il aura droit en outre, au remboursement de ses frais de représentation ou de déplacement sur présentation d'une note justificative et bénéficiera des avantages accordés par la convention collective sectorielle.

La rémunération brute du Directeur Général pour la période s'étalant entre début Janvier et le 31 Décembre de l'année 2018, se présente comme suit :

- Salaires, congés payés et primes : 269 815 DT ;

Le Directeur Général a également perçu au cours de la période susmentionnée, les avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction ;
- 450 Litres d'essence mensuellement.
- Prise en charge d'une ligne téléphonique GSM ;

##### 2) Rémunération des administrateurs et du membre du comité permanent d'audit

Les jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration présentent une charge globale brute annuelle de 27 500 DT hors taxes.

La charge brute des jetons de présence alloués aux membres du Comité permanent d'audit est de 5 000 DT hors taxes.

A l'exception des opérations ci-dessus mentionnées, nous n'avons pas été informés d'autres conventions rentrant dans le cadre des articles susmentionnés.

TUNIS, le 03 Juin 2019

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI  
Managing Partner  
F.M.B.Z KPMG TUNISIE CTA