

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA
Siège social : GP1 Km 35 Grombalia 8080 Nabeul

La société GIF FILTER publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI.

Bilan arrêté au 30 Juin 2019
(montants exprimés en dinars)

ACTIFS		30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations incorporelles	<u>3</u>	385 979	385 979	385 979
Moins : amortissements		(380 293)	(375 568)	(378 281)
		5 686	10 411	7 697
Immobilisations corporelles	<u>3</u>	20 546 607	20 547 719	20 514 138
Moins : amortissements		(14 873 959)	(14 082 913)	(14 510 952)
		5 672 648	6 464 806	6 003 187
Immobilisations financières	<u>5</u>	176 096	179 096	176 096
Moins : provisions		(50 000)	(50 000)	(50 000)
		126 096	129 096	126 096
Autres actifs non courants	<u>4</u>	108 163	381 050	216 327
		5 912 593	6 985 362	6 353 307
<u>Total des actifs non courants</u>				
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	<u>6</u>	5 069 672	5 162 827	4 807 401
Moins : provisions		(259 440)	(259 440)	(259 440)
		4 810 232	4 903 387	4 547 961
Clients et comptes rattachés	<u>7</u>	6 100 152	5 826 046	6 692 939
Moins : provisions		(2 962 799)	(2 622 172)	(2 963 739)
		3 137 353	3 203 874	3 729 200
Autres actifs courants	<u>8</u>	3 958 659	2 878 801	3 608 596
Moins : provisions		(178 494)	(82 364)	(178 494)
		3 780 165	2 796 437	3 430 103
Placements et autres actifs financiers	<u>9</u>	3 919 078	4 581 681	4 048 202
Liquidités et équivalents de liquidités	<u>10</u>	59 839	26 869	30 914
		15 706 667	15 512 248	15 786 381
<u>Total des actifs courants</u>				
		21 619 260	22 497 611	22 139 687
<u>Total des actifs</u>				

Bilan arrêté au 30 Juin 2019

(montants exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	<u>11</u> 10 563 994	10 563 994	10 563 994
Réserves	<u>11</u> 3 603 927	3 603 927	3 603 927
Autres capitaux propres	<u>11</u> (1 003 239)	(915 270)	(3 592 403)
Résultats reportés	<u>11</u> (4 792 734)	(2 626 052)	7 097
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	8 371 948	10 626 600	10 582 615
Résultat net de l'exercice	<u>11</u> (1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	7 160 432	9 636 782	8 415 934
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilés	<u>12</u> 1 734 970	2 153 675	1 659 742
<u>Total des passifs non courants</u>	1 734 970	2 153 675	1 659 742
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<u>13</u> 3 039 820	2 537 875	3 131 872
Autres passifs courants	<u>14</u> 2 104 081	1 563 400	1 991 882
Concours bancaires et autres passifs financiers	<u>15</u> 7 579 957	6 605 879	6 940 257
<u>Total des passifs courants</u>	12 723 857	10 707 154	12 064 011
<u>Total des passifs</u>	14 458 828	12 860 829	13 723 753
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	21 619 260	22 497 611	22 139 687

Etat de résultat de l'exercice clos le 30 Juin 2019
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION		30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	<u>16</u>	5 919 393	6 162 726	13 942 693
Autres produits d'exploitation	<u>17</u>	53 933	65 807	109 792
<u>Total des produits d'exploitation</u>		5 973 326	6 228 533	14 052 485
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation des stocks de produits finis et des encours		324 232	(43 630)	220 520
Variation des stocks de matières premières et consommables	<u>18</u>	(586 503)	53 871	145 147
Achats de matières premières et consommables	<u>18</u>	3 499 975	3 184 173	6 848 428
Achats d'approvisionnements consommés	<u>19</u>	216 604	200 065	429 322
Charges du personnel	<u>20</u>	2 122 849	2 201 755	4 653 225
Dotations aux amortissements et aux provisions	<u>21</u>	573 122	796 907	1 862 657
Autres charges d'exploitation	<u>22</u>	688 020	563 084	1 217 008
<u>Total des charges d'exploitation</u>		6 838 299	6 956 225	15 376 307
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>				
		(864 974)	(727 692)	(1 323 822)
Charges financières nettes	<u>23-1</u>	(694 968)	(593 484)	(1 451 269)
Produits des placements	<u>23-2</u>	335 377	249 464	472 547
Autres gains ordinaires	<u>24</u>	29 628	95 558	173 105
Autres pertes ordinaires	<u>25</u>	(4 865)	(2 453)	(6 879)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>				
		(1 199 802)	(978 607)	(2 136 318)
Impôt sur les sociétés		(11 714)	(11 211)	(30 063)
Contribution sociale de solidarité		0	0	(300)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>				
		(1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)
Eléments extraordinaires		-	-	-
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>				
		(1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)

Etat des flux de trésorerie de l'exercice clos le 30 Juin 2019
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
Résultat net	(1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)
<u>Ajustements pour</u>			
Amortissements	465 899	495 622	986 696
Provisions	7 870	137 305	696 056
Reprise de provision	(8 810)	(743)	(149 540)
Quotes-parts des subventions d'investissement	(43 985)	(46 191)	(90 176)
Régularisation des immobilisations			
Résorption des charges à répartir	108 163	164 723	329 445
<u>Variations des :</u>	26		
Stocks	(262 271)	10 241	365 666
Créances	592 787	741 744	(125 150)
Autres Actifs	(350 062)	45 307	(684 488)
Fournisseurs et autres dettes	35 765	(443 376)	641 353
Plus ou moins-values de cessions	(27 700)	(90 046)	(123 462)
<u>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</u>	(693 859)	24 768	(320 280)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(148 968)	(183 031)	(239 798)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	27 700	95 500	131 300
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. Financières	-	-	(3 000)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	(121 268)	(87 531)	(111 498)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Dividendes et autres distribution			
Encaissements d'emprunts	84 695	102 134	102 134
Remboursement d'emprunts	(258 788)	(272 895)	(527 010)
Encaissement Décaissement CNT	995 137	305 855	439 564
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	821 045	135 094	14 688
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de placements</u>	129 125	(185 936)	347 543
<u>Variation de trésorerie</u>	135 042	(113 605)	(69 547)
Trésorerie au début de l'exercice	(1 188 540)	(1 118 993)	(1 118 993)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	27 (1 053 498)	(1 232 598)	(1 188 540)

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 30/06/2019.

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 30/06/2019.

1.8. LES STOCKS

Les stocks sont évalués, au 30 Juin 2019, 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 30 Juin 2019, 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 30 Juin 2019 ;
- L'évaluation des créances et des dettes de la Société et le contrôle de leur dénouement sur la période postérieure au 30 Juin 2019 ;
- 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.

IV- NOTES LIES AUX POSTES DE BILAN

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES & AMORTISSEMENTS

Les immobilisations corporelles et incorporelles, nettes d'amortissements, s'élèvent au 30/06/2019 à 20 932 586 dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Logiciels	385 979	(380 293)	5 686
Total des immobilisations incorporelles	385 979	(380 293)	5 686
Terrain	1 904 546	-	1 904 546
Construction	2 777 556	(2 380 115)	397 441
Matériel et outillage	3 221 899	(3 221 899)	-
Ag. Aménagement et installation	1 277 229	(1 210 215)	67 014
Matériel industriel	6 424 704	(4 562 318)	1 862 385
Outillage industriel	1 558 017	(1 281 588)	276 430
Ag. Aménagement et installation divers	710 436	(582 180)	128 255
Matériel de transport	48 447	(48 447)	-
Matériel de transport de biens	113 608	(101 894)	11 714
Équipement de bureau	276 166	(264 252)	11 915
Matériel informatique	533 688	(525 214)	8 474
Emballages commerciaux	61 900	(61 900)	-
Immobilisation corporelle en cours	243 746	-	243 746
Immobilisation a statut juridique	1 394 666	(633 937)	760 728
Total des immobilisations corporelles	20 546 607	(14 873 959)	5 672 648
Total	20 932 586	(15 254 252)	5 678 334

Les immobilisations et les amortissements sont détaillés dans le tableau ci-dessous

Tableau des immobilisations et des amortissements
(Montant exprimés en Dinars)

	<i>Valeurs brutes</i>				<i>Amortissements</i>				<u>VCN</u>
	<u>01/01/2019</u>	<u>Acquisitions</u>	<u>Cessions</u>	<u>30 Juin 2019</u>	<u>01/01/2019</u>	<u>Dotations</u>	<u>Cessions</u>	<u>30 Juin 2019</u>	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	385 979	-	-	385 979	378 281	2 011	-	380 293	5 686
Logiciels	385 979			385 979	378 281	2 011		380 293	5 686
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 514 138	194 550	(162 082)	20 546 607	14 510 952	431 135	(68 128)	14 873 959	5 672 648
Terrain	1 904 546			1 904 546				-	1 904 546
Construction	2 777 556			2 777 556	2 334 102	46 013		2 380 115	397 441
Matériel et outillage	3 221 899			3 221 899	3 221 899	-		3 221 899	-
Ag. Aménagement et installation	1 277 229			1 277 229	1 197 390	12 825		1 210 215,16	67 014
Matériel industriel	6 424 704			6 424 704	4 366 083	196 235	-	4 562 318	1 862 385
Outillage industriel	1 509 477	48 541		1 558 017	1 238 093	43 494		1 281 588	276 430
Ag. Aménagement et installation divers	704 835	5 601		710 436	566 016	16 165		582 180	128 255
Matériel de transport	48 447	45 582	(45 582)	48 447	48 447	-		48 447	-
Matériel de transport de biens	174 737	9 788	(70 918)	113 608	167 018	3 004	(68 128)	101 894	11 714
Équipement de bureau	276 109	58		276 166	260 774	3 478		264 252	11 915
Matériel informatique	533 402	286		533 688	519 232	5 981		525 214	8 474
Emballages commerciaux	61 900			61 900	61 900	-		61 900	-
Immobilisation corporelle en cours	243 746			243 746	-	-		-	243 746
Immobilisation a statut juridique	1 355 553	84 695	(45 582)	1 394 666	529 997	103 940		633 937	760 728
<u>Total</u>	20 900 117	194 550	(162 082)	20 932 586	14 889 233	433 147	(68 128)	15 254 252	5 678 334

NOTE 4- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

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

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Valeur brute des charges à répartir	988 335	988 335	988 335
Résorptions des charges à répartir	(880 172)	(607 286)	(772 008)
Total net	108 163	381 050	216 327

NOTE 5- IMMOBLISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30/06/2019 à 126 096 dinars, contre 129 096 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Titres "AXESS"	99 000	99 000	99 000
Titres "BTS"	20 000	20 000	20 000
Titres "CDF"	50 000	50 000	50 000
Dépôts et cautionnement versés	7 096	10 096	7 096
Fonds de garantie	-	-	-
Total brut	176 096	179 096	176 096
Provisions sur titres	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Total net	126 096	129 096	126 096

NOTE 6 – STOCKS

Les stocks s'élèvent au 30/06/2019 à 4 810 232 dinars, contre 4 903 387 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Stocks de matières premières & fournitures	2 482 698	1 998 896	1 899 984
Stocks de produits finis	1 574 431	2 208 636	2 016 624
Stocks de produits semi finis	499 277	453 455	381 317
Stocks de pièces de rechange et d'emballages	513 266	501 840	509 476
Total	5 069 672	5 162 827	4 807 401
Provisions pour dépréciation des stocks	(259 440)	(259 440)	(259 440)
Total net	4 810 232	4 903 387	4 547 961

NOTE 7 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30/06/2019 à 3 137 353 dinars, contre 3 203 874 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Clients locaux	1 220 120	1 435 879	1 967 561
Clients étrangers	1 370 084	1 495 661	1 417 749
Clients, effets à recevoir	16 545	19 993	15 585
Clients douteux	2 942 773	2 589 301	2 943 713
Clients, chèques et effets impayés	310 691	142 807	253 028
Clients, chèques en caisse	239 939	142 405	95 303
Total brut	6 100 152	5 826 046	6 692 939
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(2 962 799)	(2 622 172)	(2 963 739)
Total net	3 137 353	3 203 874	3 729 200

NOTE 8 - AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants s'élèvent au 30/06/2019 à 3 780 165 dinars, contre 2 796 437 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Fournisseurs, Avances et Acomptes	71 800	35 408	36 444
Personnel	73 539	127 501	78 329
Etat, impôts et taxes	863 709	558 871	824 196
Sociétés du groupe	2 019 767	1 939 744	2 109 976
Charges constatées d'avance	134 135	122 099	105 047
Produits constatés d'avance	726 930	-	391 553
Compte Transit Affacturage	-	-	-
Compte D'attente	16 770	43 170	10 920
Autres Comptes D'actif	52 009	52 009	52 132
Total brut	3 958 659	2 878 801	3 608 596
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(178 494)	(82 364)	(178 494)
Total net	3 780 165	2 796 437	3 430 103

NOTE 9 – AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les autres actifs financiers s'élèvent au 30/06/2019 à 3 919 078 dinars, contre 4 581 681 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Effets et chèques remis à l'encaissement	5 203	14 965	43 020
Effets et chèques à l'escompte	-	215 463	-
Fond de garantie	113 875	151 254	205 183
Placements UIB	400 000	800 000	400 000
Placements Amen Bank	3 400 000	3 400 000	3 400 000
Total brut	3 919 078	4 581 681	4 048 202

NOTE 10 – LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2019 à 59 839 dinars, contre 26 869 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Banques	55 023	23 670	27 080
Caisses	4 816	3 199	3 833
Total	59 839	26 869	30 914

NOTE 11 – CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation s'élèvent au 30/06/2019 à 7 160 432 dinars, contre 9 636 782 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Capital social	10 563 994	10 563 994	10 563 994
Réserves légales	1 035 317	1 035 317	1 035 317
Réserves statutaires	1 174 552	1 174 552	1 174 552
Réserves pour réinvestissements	1 076 088	1 076 088	1 076 088
Réserves pour fonds social	176	176	176
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	250 000
Autres réserves	67 795	67 795	67 795
Résultats reportés et report déficitaire	(4 792 734)	(2 626 052)	(2 626 052)
Amortissements différés	(1 581 839)	(1 581 839)	(1 581 839)
Réserve spéciale de réévaluation	523 512	523 512	523 512
Subvention d'investissement	1 615 270	1 615 270	1 615 270
Résorption subventions	(1 560 182)	(1 472 213)	(1 516 197)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	8 371 948	10 626 600	10 582 615
Résultat net de l'exercice	(1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)
Total des capitaux propres avant affectation	7 160 432	9 636 782	8 415 934

Le tableau des mouvements des capitaux propres se présente comme suit :

Tableau des mouvements des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2019

DESIGNATION	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Autres réserves	Résultats reportés	Amortissements différés	Réserve spéciale de réévaluation	Subvention d'investissement	Résorption subventions	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31 décembre 2018	10 563 994	1 035 317	176	2 568 435	(2 626 052)	(1 581 839)	523 512	1 615 270	(1 516 197)	(2 166 681)	8 411 934
Affectation du résultat 2017 décidée par l'AGO du 04/07/2019					(2 166 682)					2 166 681	(0)
Résorption des subventions d'investissement									(43 985)		(43 985)
Résultat de l'exercice										(1 211 516)	(1 211 516)
Soldes au 30 Juin 2019	10 563 994	1 035 317	176	2 568 435	(4 792 734)	(1 581 839)	523 512	1 615 270	(1 560 182)	(1 211 516)	7 160 432

NOTE 12 – EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 30/06/2019 à **1 734 970** dinars, contre **2 153 675** dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Emprunts bancaires	1 220 940	1 489 169	1 220 940
Crédit leasing	514 030	664 506	438 802
Total	1 734 970	2 153 675	1 659 742

Le détail des emprunts se présente comme suit :

Tableau des emprunts arrêté au 30 Juin 2019

Désignation	Montant de crédit	Encours au 31 décembre 2018			Mouvements de la période			Encours au 30 Juin 2019		
		Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Total	Additions de la période	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Total
Emprunt BT	1 600 000	977 770	302 226	1 279 996	0	106 668	195 558	977 770	195 558	1 173 328
Emprunt AB	280 000	139 247	54 893	194 140	0	26 960	27 933	139 247	27 933	167 180
Emprunt CNAM	103 923	103 923	0	103 923	0	0	0	103 923	0	103 923
Total des emprunts bancaires	1 983 923	1 220 940	357 119	1 578 059	0	133 628	223 491	1 220 940	223 491	1 444 431
Emprunt leasing Attijari 476540	49 037	0	9 115	9 115	0	9 193	-77	0,000	-77	-77
Emprunt leasing Attijari 543440	50 067	0	12 318	12 318	0	9 247	3 071	0,000	3 071	3 071
Emprunt leasing Attijari 533300	224 066	94 007	45 124	139 132	0	22 057	23 068	94 007	23 068	117 075
Emprunt leasing Hannibalis 430600	112 779	2 173	38 762	40 936	0	19 938	18 824	2 173	18 824	20 997
Emprunt leasing Hannibalis 432910	40 450	845	9 660	10 504	0	4 725	4 935	845	4 935	5 780
Emprunt leasing Hannibalis 453610	93 420	49 503	15 416	64 919	0	8 987	6 429	49 503	6 429	55 932
Emprunt leasing Hannibalis 456620	415 288	221 551	79 804	301 354	0	39 100	40 704	221 551	40 704	262 255
Emprunt leasing Hannibalis 513820	64 344	43 745	9 848	53 593	0	5 733	4 115	43 745	4 115	47 860
Emprunt leasing Hannibalis 523700	37 790	26 978	5 657	32 634	0	3 288	2 368	26 978	2 368	29 346
Emprunt Banque Zitouna D191400012	84 695	0	0	0	84 695	2 892	6 575	75 228	6 575	81 803
Total des emprunts leasing	1 171 936	438 802	225 704	664 506	84 695	125 159	110 011	514 030	110 011	624 041
Total des emprunts	3 155 859	1 659 742	582 823	2 242 565	84 695	258 788	333 502	1 734 970	333 502	2 068 472

NOTE 13 – FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les soldes fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30/06/2019 à 3 039 820 dinars, contre 2 537 875 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Fournisseurs locaux	1 173 792	860 360	1 161 583
Fournisseurs étrangers	1 093 993	719 640	955 713
Fournisseurs, effets à payer	292 699	849 262	905 425
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	29 650	35 071	29 650
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	-	-	-
Fournisseurs d'exploitation	-	-	-
Fournisseurs, chèques à payer	381 814	12 026	27 603
Fournisseurs, factures non parvenues	67 872	61 517	51 898
Total	3 039 820	2 537 875	3 131 872

NOTE 14 – AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 30/06/2019 à 2 104 081 dinars, contre 1 563 400 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Personnel	139 815	70 717	326 042
Etat, impôts et taxes	876 827	501 346	908 200
Sociétés du groupe	-	252 370	-
Dividendes à payer	10 186	10 186	10 186
CNSS et organismes sociaux	351 998	250 178	358 949
Charges à payer	719 308	652 982	389 655
Charges constatées d'avance	5 948	-	(1 150)
Produits constatés d'avance	-	(174 379)	(00)
Créditeurs divers	-	-	-
Total	2 104 081	1 563 400	1 991 882

NOTE 15 – CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30/06/2019 à 7 579 957 dinars, contre 6 605 879 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Échéances à moins d'un an sur emprunts	333 502	342 140	582 823
Financements de stocks	800 000	800 000	800 000
Financements en devises	1 569 805	1 457 134	1 233 815
Préfinancement export	680 000	725 000	480 000
Autres crédits à court terme	3 083 313	2 022 138	2 624 166
Banques	1 113 337	1 259 467	1 219 454
Total	7 579 957	6 605 879	6 940 257

IV- NOTES LIES AUX POSTES DE RESULTAT

NOTE 16 – REVENUS

Les revenus de la période s'élèvent au 30/06/2019 à 5 919 393 dinars, contre 6 162 726 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Ventes locales	3 982 405	5 147 368	11 184 994
Ventes à l'export	1 986 435	1 114 143	2 945 619
Ventes en suspension	-	-	-
Ventes déchets	12 370	17 865	31 073
RRR sur ventes	(61 817)	(116 651)	(218 992)
Total	5 919 393	6 162 726	13 942 693

NOTE 17 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 30/06/2019 à 53 933 dinars, contre 65 807 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
QP des subventions d'investissement	43 985	46 191	90 176
Autres	9 948	19 616	19 616
Total	53 933	65 807	109 792

NOTE 18 – ACHATS CONSOMMES DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES

Les achats consommés de matières premières et consommables s'élèvent au 30/06/2019 à 2 913 472 dinars, contre 3 238 044 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Achats de matières premières et accessoires	2 458 921	2 295 075	4 983 456
Achats de matières consommables	663 960	628 561	1 280 667
Achats d'études et de prestations	-	-	-
Frais sur achats	377 094	260 536	584 305
Total	3 499 975	3 184 173	6 848 428
Variation des stocks de matières premières et consommables	(586 503)	53 871	145 147
	2 913 472	3 238 044	6 993 575

NOTE 19 – ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Les achats d'approvisionnement consommés s'élèvent au 30/06/2019 à 216 604 dinars, contre 200 065 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Electricité et Gaz	139 739	105 938	245 232
Eau	3 530	4 583	9 379
Carburant	69 075	68 380	140 575
Autres	4 260	21 164	34 136
Total	216 604	200 065	429 322

NOTE 20 – CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel s'élèvent au 30/06/2019 à 2 122 849 dinars, contre 2 201 755 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Salaires et compléments de salaires	1 670 411	1 755 851	3 633 063
Charges sociales	245 303	271 624	616 224
Autres charges de personnel	207 134	174 280	403 937
Total	2 122 849	2 201 755	4 653 225

NOTE 21 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 30/06/2019 à 573 122 dinars, contre 796 907 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 011	3 576	6 289
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	463 887	492 047	980 407
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	7 870	137 305	599 927
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	-	-
Dotations pour résorption des charges à répartir	108 163	164 723	329 445
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	96 129
Reprises sur provisions des comptes clients	(8 810)	(743)	(149 540)
Total	573 122	796 907	1 862 657

NOTE 22 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30/06/2019 à 688 020 dinars, contre 563 084 dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Location	17 662	16 830	33 661
Entretien et réparation	103 515	66 558	164 321
Primes d'assurances	54 601	50 782	115 460
Etudes, recherche et divers services extérieurs	89 284	56 870	124 526
Total des services extérieurs	265 062	191 041	437 967
Personnel extérieurs à l'entreprise	-	-	-
Honoraires et rémunération d'intermédiaire	71 833	87 161	192 690
Publicité, publications et relations publiques	61 119	45 018	64 086
Frais de transport	94 621	51 854	111 177
Déplacements, missions et réceptions	92 995	95 552	182 427
Frais postaux et de télécommunication	33 225	41 287	82 119
Jetons de présence	20 625	8 125	32 500
Autres	-	-	-
Total des autres services extérieurs	374 418	328 997	664 998

TFP & FOPROLOS	26 224	29 286	66 320
TCL	3 750	3 601	11 576
Droits d'enregistrements et de timbres	11 908	1 384	17 572
Taxes sur les véhicules	3 520	4 250	8 476
Autres droits	3 137	4 525	10 099
Total des impôts et taxes	48 540	43 046	114 043
Total des autres charges d'exploitation	688 020	563 084	1 217 008

NOTE 23-1 – CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes s'élèvent au 30/06/2019 à **694 968** dinars, contre **593 484** dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Intérêts des comptes courants	88 398	60 824	132 132
Intérêts des billets de trésorerie	116 391	81 844	190 061
Intérêts sur emprunts	25 512	34 829	65 374
Intérêts des autres dettes	175 650	166 132	349 067
Commissions bancaires	60 606	40 809	87 529
Autres intérêts	228 591	144 039	295 554
Pertes de change	39 004	167 008	435 717
Gains de change	(38 871)	(101 767)	(103 287)
Produits financiers	(313)	(235)	(878)
Total	694 968	593 484	1 451 269

NOTE 23-2–PRODUITS DE PLACEMENTS

Les produits de placements présentent au 30/06/2019 un solde de 335 377 DT contre 249 464 DT à fin Juin 2018 et se composent essentiellement des produits des placements en billets de trésorerie au sein de certaines sociétés du même groupe

NOTE 24 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30/06/2019 à **29 628** dinars, contre **95 558** dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Produits nets sur cession d'immobilisations	27 700	90 046	123 462
Gains sur éléments non récurrents	1 928	5 512	49 643
Total	29 628	95 558	173 105

NOTE 25 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30/06/2019 à **4 865** dinars, contre **2 453** dinars au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
Charges nettes sur cession d'immobilisations	620	-	-
Pertes sur éléments non récurrents	4 246	2 453	6 879
Total	4 865	2 453	6 879

VI- NOTES LIES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 26 – VARIATION DES ELEMENTS DU BFR

Désignation	30 Juin 2019	31 décembre 2018	Variation
Stocks	5 069 672	4 807 401	(262 271)
Clients et comptes rattachés	6 100 152	6 692 939	592 787
Autres actifs courants	3 958 659	3 608 596	(350 062)
Fournisseurs et comptes rattachés	3 010 169	3 102 221	(92 052)
Autres passifs courants et financiers	2 093 895	2 038 525	-55 370

NOTE 27 – TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	30 Juin 2019	31 décembre 2018
Liquidités et équivalents de liquidités	59 839	30 914
Concours bancaires	(1 113 337)	(1 219 454)
Trésorerie fin de l'exercice	(1 053 498)	(1 188 540)

NOTE 28 – NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 30 juin 2019, les engagements hors bilan de la société "GIF Filter SA", se présentent comme suit :

- 1) Des créances remises à l'escompte **2 517 311 DT** ;
- 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 825m² 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 Gromballia 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 **1 569 805 DT**
- 4) Un nantissement de matériel en 1^{er} rang en faveur de l'Amen Bank (Emprunt de **280 000 DT**)

NOTE 29 : NOTE SUR LES PLACEMENTS ET PARTICIPATIONS

29-1 Liste des participations :

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus par la société GIF FILTER S.A. au 30/06/2019 :

Désignation	Montant	Provision
Banque Tunisienne de Solidarité	20 000	-
CDF	50 000	50 000

29-2 Liste des participations détenues sur les sociétés filiales :

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus sur les sociétés filiales par la société GIF FILTER S.A. au 30/06/2019 :

Désignation	Montant	Provision	% de détention
GIF Distribution	99 000	-	99 %

28-3 Placements non encore échus au 30 Juin 2019 :

Ci-dessous la liste des placements non encore échus au 30 Juin 2019 :

Société Convention	Date Début	Période Placement	Date Fin	Montant	Taux
ETS MED LOUKIL	01/01/2019	181	30/06/2019	400 000	13%
SOUS-TOTAL UIB				400 000	
AUDIOCOM	01/01/2019	181	30/06/2019	200 000	13%
ETS MED LOUKIL	01/01/2019	181	30/06/2019	600 000	13%
SOUS-TOTAL ATTIJARI				800 000	
MIDCO	01/01/2019	181	30/06/2019	500 000	13%
AUDIOCOM	01/01/2019	181	30/06/2019	300 000	13%
LIG	01/01/2019	181	30/06/2019	1 000 000	13%
MIDCO	01/01/2019	181	30/06/2019	50 000	13%
LIG	01/01/2019	181	30/06/2019	1 600 000	13%
SOUS-TOTAL AMEN BANK				3 450 000	
LIG	01/01/2019	181	30/06/2019	668 407	13%
LOUKIL COM	01/01/2019	181	30/06/2019	112 000	13%
MIG ENGINEERING	01/01/2019	181	30/06/2019	46 759	13%
SOUS-TOTAL STUSID				827 166	
Total				5 477 166	

Les placements ci-dessus ont généré des produits d'intérêts à recevoir s'élevant à 335 377 DT au 30/06/2019.

NOTE 30 – NOTE SUR LES PARTIES LIEES

1/ L'encours des placements en billets de trésorerie de La société GIF FILTER au 30 Juin 2019, émis par certaines sociétés du même groupe et domiciliés auprès des banques UIB, ATTIJARI BANK, Amen Bank et STUSID est détaillé au niveau de la note 29-3.

Egalement, les soldes de prêts octroyés par la société GIF FILTER à certaines sociétés de groupe se présentent au 30/06/2019 au niveau de la note 29-3.

2/ La société GIF FILTER S.A a réalisé, au 30 juin 2019, les opérations suivantes :

Ventes (en TTC)

Economic Auto	Ets Med Loukil Et Cie	Trucks Gros
27 029,500	2 212,350	1 373,415

Achats (en TTC)

AURES AUTO Citroën
7 626,064

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Exercice clos le 30 Juin 2019

(Exprimé en dinar)

PRODUITS		CHARGES		SOLDE		30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 décembre 2018
VENTES	5 919 393	DESTOCKAGE DE PRODUCTION	(324 232)	PRODUCTION		5 649 093	6 272 164	13 831 96
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	53 933							
PRODUCTION	5 649 093	ACHATS CONSOMMES	3 130 076	MARGE SUR COUT MATIERES		2 519 018	2 834 055	6 409 06
MARGE SUR COUT MATIERES	2 519 018	AUTRES CHARGES EXTERNES	639 480	VALEUR AJOUTEE BRUTE		1 879 537	2 314 016	5 306 10
VALEUR AJOUTEE BRUTE	1 879 537	IMPOTS & TAXES	48 540	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION		(291 851)	69 216	539 13
		CHARGES DE PERSONNEL	2 122 849					
		<u>TOTAL</u>	<u>2 171 389</u>					
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	0	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	291 851	RESULTATS DES ACTIVITES ORDINAIRES				
PRODUITS DES PLACEMENTS	335 377	CHARGES FINANCIERES NETTES	694 968	APRES IMPOT		(1 211 516)	(989 818)	(2 166 681)
AUTRES GAINS ORDINAIRES	29 628	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	573 122					
		ET PROVISIONS	4 865					
		AUTRES PERTES ORDINAIRES	11 714					
		IMPOT SUR LES SOCIETES	0					
		ELEMENTS EXTRAORDINAIRES						
<u>TOTAL</u>	<u>365 005</u>	<u>TOTAL</u>	<u>1 576 521</u>					

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 19 Juin 2017, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la SOCIETE GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A" pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2019.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A" au 30 juin 2019 qui font ressortir un total bilan arrêté au 30 Juin 2019 s'élevant à **21 619 260 DT**, des capitaux propres s'élevant à **7 160 432 DT**, y compris le résultat de la période qui s'élève à un déficit de **1 211 516 DT**, et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation s'élevant à **693 859 DT** à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, de la société GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A" arrêtés au 30 Juin 2019, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

TUNIS, le 21 Octobre 2019

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

Managing Partner

F.M.B.Z KPMG TUNISIE