

**Votre voiture respire.**



## **RAPPORT D'ACTIVITE 2012**

*(Exercice clos au 31 Décembre 2012)*

# SOMMAIRE

1- L'activité.....	
2- Les achats.....	
3- Récapitulatif des chiffres clés.....	
4- Chiffres clés et données sur 5 ans.....	
5- Evolution des capitaux propres.....	
6- Perspectives.....	
7- Données boursières.....	
8- Gouvernance d'entreprise et organe de contrôle.....	
9- Activités des sociétés dont GIF FILTER sa assure le contrôle.....	
10-Rapports du commissaire aux comptes sur les états financiers individuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2012.....	
11-Les états financiers individuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2012.....	
12- Rapport du commissaire aux comptes sur les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2012.....	
13-Etats financiers consolidés arrêtés au 31/12/2012.....	
14-Projet du PV de l'AGO.....	
15-Projet du PV de l'AGE.....	

## L'ACTIVITE

### *Evolution annuelle sur le marché local*

GIF FILTER SA a gardé sa même position sur le marché local malgré la concurrence de plus en plus ardue avec des produits provenant d'Asie, et des produits provenant de l'Europe surtout avec l'abolition des droits de douane.

Nous avons fait le choix pour l'année 2012 de revoir notre stratégie commerciale sur le marché local, notamment en réorganisant notre réseau commercial sur le territoire tunisien et en révisant notre politique des ventes : Délais de paiement, modalité de paiement, ainsi qu'une diminution des encours clients.

### *Analyse de la production*

La production Durant l'exercice 2012 est supérieur à celle réalisée Durant l'exercice 2011 de 132 170 filtres, soit une augmentation 5.3%.

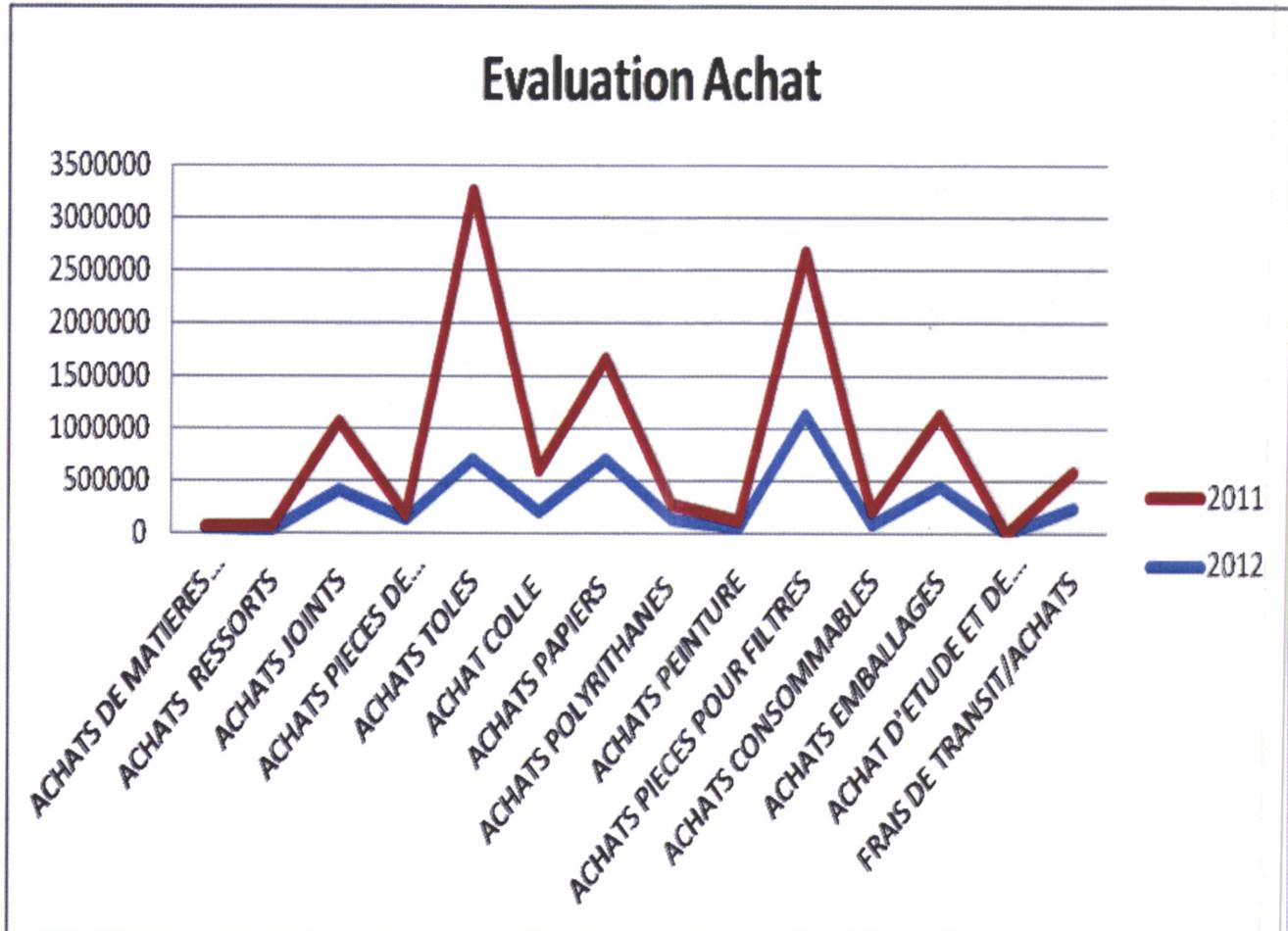
### *Analyse du Chiffre d'affaires 2012*

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2012 s'est soldé par une augmentation de 3,21% par rapport à celui de l'exercice 2011. Cette augmentation est détaillée comme suit :

- Le chiffre d'affaire à l'export de l'exercice 2012 s'est soldé par une augmentation de 0,39% par rapport à celui de l'exercice en passant de 2 921 080 dinars durant l'exercice à 2 930 894 Dinars en 2012.
- une augmentation de 4,28% sur les ventes locales par rapport à l'exercice 2011, le chiffre d'affaires a passé de 7803 236 à 8 137 088 dinars pour l'année 2012.

## Les Achats

Evolution des achats des principaux intrants en 2011 et 2012



L'exercice 2012 a connu une diminution des achats de matières premières pour les raisons suivantes :

- Apurer les stocks du 31/12/2011 ;
- Annulation de la deuxième équipe ;

## RECAPITULATIF DES CHIFFRES CLES

	2012	2011	évolution
CA local	8 137 088	7 803 236	333 852
CA export	2 930 238	2 921 080	9 158
<b>Revenus</b>	<b>11 067 326</b>	<b>10 724 316</b>	<b>343 010</b>
Autres produits d'exploitation	236 744	323 692	-86 948
Variation de stock	510 288	-2 398 383	2 908 671
Production	10 793 782	13 446 391	-2 652 609
Achats consommés	4 602 120	7 708 660	-3 106 540
<b>Marge Brute</b>	<b>6 191 662</b>	<b>5 737 731</b>	<b>453 931</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<b>55.95%</b>	<b>53.50%</b>	<b>2.44%</b>
Autres charges d'exploitation	1 096 072	1 238 599	-142 527
Charges de personnel	3 224 639	2 772 915	451 724
<b>RBE</b>	<b>1 870 951</b>	<b>1 726 217</b>	<b>144 734</b>
<b>TXRBE</b>	<b>17%</b>	<b>16%</b>	<b>1%</b>
Dotation aux amortis et provision	895 820	1 039 941	-144 121
<b>Résultat d'Exploitation</b>	<b>975 131</b>	<b>686 276</b>	<b>288 855</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<b>8.81%</b>	<b>6.21%</b>	<b>2.6%</b>
Charges financières nettes	5 627	25 138	-19 511
Produits de placement	51 088	99 299	-48 211
Autres gains ordinaires	98 982	108 434	-9 452
Autres pertes ordinaires	-4 371	-7 015	2 644
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>1 126 457</b>	<b>912 132</b>	<b>214 325</b>
IS	-160 221	-162 652	2 431
<b>RN</b>	<b>966 236</b>	<b>749 478</b>	<b>216 758</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<b>8.73%</b>	<b>6.99%</b>	<b>1.74%</b>

### Marge Nette :

Le résultat d'exploitation a augmenté en 2012 en passant de 6,21% à 8,81% et ce suite a la diminution d'achat qui a enregistré un recule de 40% par rapport à 2011.

### Charges d'Exploitation et de Personnel

La société a procédé à l'intégration de 90 employés qui ont été régie par la sous traitante.

### Résultat d'Exploitation et Résultat Net

A l'instar de la marge brute, le résultat d'exploitation a augmenté en 2012 de 2,6%. Aussi le résultat net de l'exercice 2012 a augmenté de 216 758.

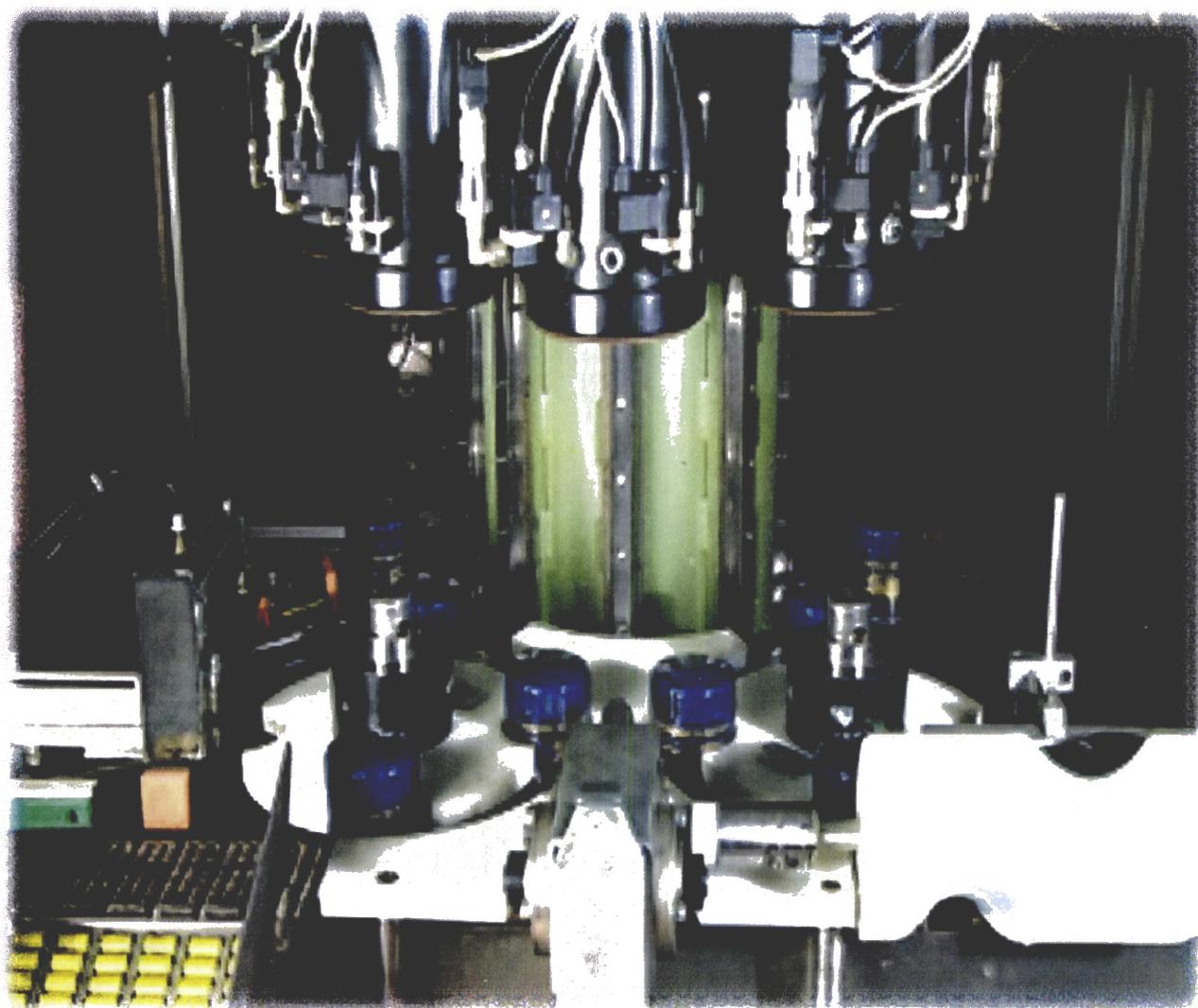
Afin de minimiser l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2012 la société a procédé à un réinvestissement exonéré d'une partie de résultat de l'exercice 2012 (270 000 DT) en vue de bénéficier des avantages fiscaux en la matière.



Bancs d'essai du laboratoire

## CHIFFRES CLES ET DONNEES SUR 5 ANS

<i>Années</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<i>Production</i>	10 793 782	13 446 391	9 705 586	11 401 970	12 253 144
<i>Marge brute</i>	6 191 662	5 737 731	6 302 643	6 040 317	6 435 538
<i>EBITDA</i>	1 870 951	1 726 217	2 753 475	2 337 289	2 807 772
<i>EBIT</i>	975 131	686 275	543 867	1 367 169	1 831 132
<i>Résultat avant impôts</i>	1 126 457	912 131	3 251 009	1 448 835	1 950 037
<i>Résultat Net</i>	966 236	749 478	2 737 369	1 225 963	1 670 320



*Machine de contrôle automatisée en fin de production*

## EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Désignation</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<b>Capital social</b>	<b>9 999 000</b>	<b>8 332 500</b>	<b>6 666 000</b>	<b>6 666 000</b>	<b>6 110 500</b>
<b>Réserves</b>	<b>3 878 791</b>	<b>5 190 776</b>	<b>6 056 734</b>	<b>6 057 718</b>	<b>6 383 295</b>
Réserves légales	817 486	666 600	666 600	666 600	611 000
Réserves statutaires	1 174 552	2 571 052	3 381 552	3 381 552	3 937 052
Réserves pour réinvestissements	1 076 061	1 076 061	1 076 061	1 076 061	1 076 061
Réserves pour fonds social	492 897	559 269	614 726	615 711	616 611
Réserves de régularisation du cours	250 000	250 000	250 000	250 000	250 000
Actions propres à l'entreprise					
Autres réserves	67 795	67 795	67 795	67 795	14 211
<b>Résultats reportés</b>	<b>1 346 952</b>	<b>2 268 235</b>	<b>1 387 067</b>	<b>1 297 324</b>	<b>679 504</b>
Autres capitaux propres	<b>576 544</b>	<b>633 325</b>	<b>680 357</b>	<b>878 502</b>	<b>957 193</b>
Réserve spéciale de réévaluation	523 512	523 512	523 512	523 512	523 512
Subvention d'investissement	1 161 831	1 161 831	1 141 349	1 039 018	1 024 618
Résorption subventions	-1 108 799	-1 052 018	-984 504	-684 029	-590 938
<b>Total capitaux propres avant résultat</b>	<b>15 801 288</b>	<b>16 424 836</b>	<b>14 790 158</b>	<b>14 896 544</b>	<b>14 130 492</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>966 236</b>	<b>749 478</b>	<b>2 737 069</b>	<b>1 225 243</b>	<b>1 670 320</b>
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>16 767 524</b>	<b>17 174 314</b>	<b>17 527 227</b>	<b>16 121 787</b>	<b>15 800 811</b>

Au cours de l'exercice 2012 GIF FILTER a versé à ses actionnaires un dividende représentant 15% de la valeur nominal de l'action soit 0.150 Dinars par action.

# PERSPECTIVES

## LES PERSPECTIVES COMMERCIALES

### L'ACTIVITE EXPORT

Après le maintien de notre portefeuille client déjà existant, une activité commerciale très importante est prévue en vue de développer les marchés stratégiques suivants :

- Afrique Subsaharienne ;
- Moyen orient ;
- Maghreb ;

### L'ACTIVITE LOCALE

- Réduction des encours clients ;
- Renforcement de l'équipe commerciale ;
- Amélioration du mix produit grâce à l'accroissement des filtres à air tourisme, industriel et écologiques ;

## LES PERSPECTIVES DE PRODUCTION

### Les achats

- Réductions des achats en vue de consommer les stocks existants ;
- Réduction des stocks de matières premières ;

### Investissements

- Amélioration du système d'information ;
- Investissement matériel industriel ;

### Production

- Renforcement de la gamme ;

### Environnement

Depuis plus de quinze ans GIF FILTER SA. s'est engagée dans une démarche de protection de l'environnement pour ne pas polluer, mais aussi pour préserver l'environnement en économisant l'énergie et les matières premières.

Nous avons commencé par investir dans une station de traitement des eaux, nous avons par la suite développé une nouvelle gamme de produits écologiques. La consommation de matières premières pour ces nouveaux filtres est limitée du fait de leur conception mais aussi grâce au recyclage de leurs composants.

Nous avons complété notre démarche en supprimant la consommation de produits dangereux grâce à la poursuite de leur substitution par des produits sans impact sur la santé de nos ouvriers, nos techniciens et l'environnement.

Nous avons poursuivie notre effort grâce à la mise en place du système de gestion ISO 14001 sur l'ensemble du site de production. Ainsi, nous améliorerons notre performance environnementale et par conséquent nous limiterons l'impact des activités de notre entreprise sur l'environnement.



*Station de traitement des eaux*

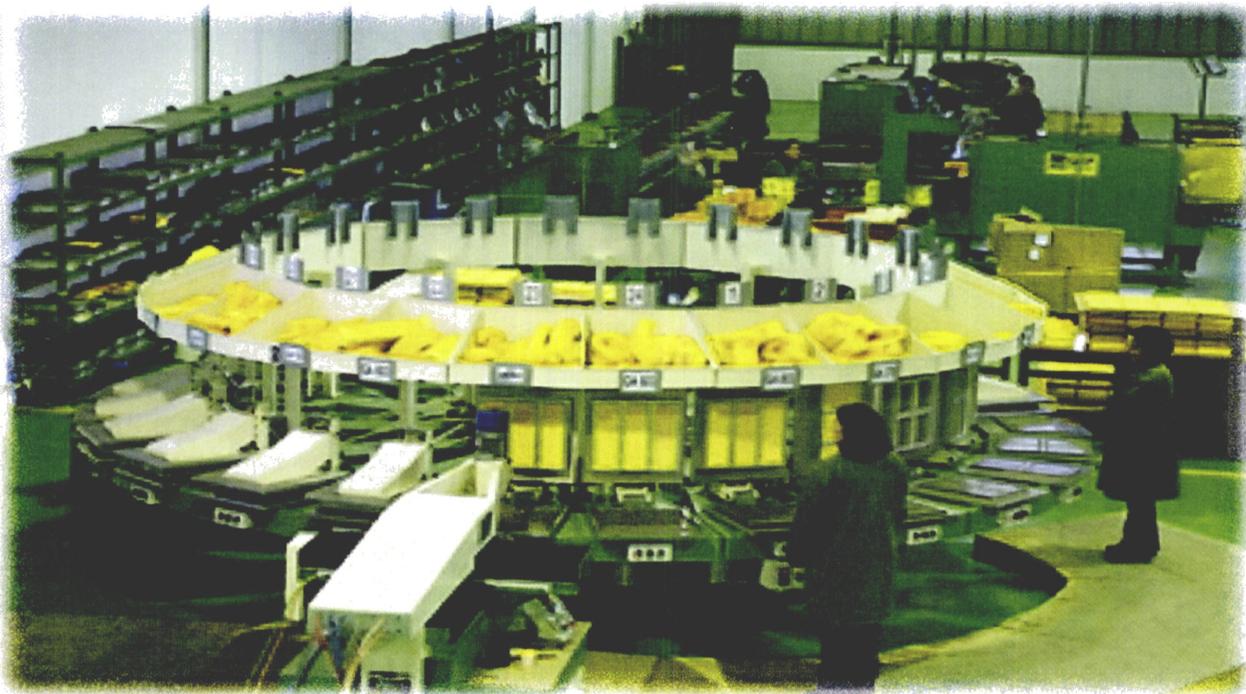
## DONNEES BOURSIERES

### Répartition du capital et des droits de vote au 31/12/2012

Au 31 décembre 2012	Capital	Droit de vote
Autocontrôle	0.00%	0.00%
Actionnaires < 1%	33.68%	33.68%
Actionnaires entre 1% et 5%	1.00%	1.00%
Actionnaires > 5%	65.32%	65.32%

### Situation de la participation étrangère au 31/12/2012

Titres détenus par les étrangers	Taux de la participation étrangère
68.256	0.68%



Carrousel programmable pour la fabrication des filtres à air panneaux

## GOUVERNANCE D'ENTRPRISE ET ORGANES DE CONTROLE

### **Les acteurs du contrôle interne :**

#### ***1) Conseil d'administration***

Le Conseil d'administration est un organe collégial qui représente l'ensemble des actionnaires ; son action est inspirée par le seul souci de l'intérêt de la société. Sur proposition du Président, le Conseil d'administration arrête les orientations stratégiques du Groupe, les budgets d'investissements, délibère sur les structures de Direction du Groupe et les opérations de croissance.

Le Conseil d'administration est composé de quatre membres, nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour trois exercices et dont un membre représente les petits actionnaires soit 30% du capital de GIF FILTER SA.

- Composition du conseil d'administration, et nomination des administrateurs

Le nombre des administrateurs peut varier entre trois et douze membres. Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire.

Quelque soient les formes des sociétés, elles sont représentées aux délibérations du conseil par un représentant permanent nommé désigné.

Les administrateurs doivent jouir de leurs droits civils et politiques et n'avoir subi aucune condamnation à une peine afflictive.

L'Administrateur doit, dans un délai d'un mois à compter de sa prise de fonction, aviser le représentant légal de la société, de sa désignation au poste de gérant, administrateur, président directeur général ou directeur général adjoint ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société.

### **Durée des fonctions des administrateurs**

La durée de fonction des administrateurs est de trois années renouvelables calculée par périodes comprises entre Assemblées Générales Ordinaires annuelles, sauf s'il y a effet de l'une des dispositions ci-après citées :

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre, dont le mandat n'est pas encore expiré, ne demeure en fonction que durant le temps restant à courir de l'exercice de son prédécesseur. En cas d'adjonction ci-dessus prévue d'un nouveau membre, l'assemblée générale qui confirme la nomination détermine la durée du mandat.

### **Renseignements sur les administrateurs**

M. Moncef Mzabi : Président Directeur Général et gérant de sociétés

M. Mzoughi Mzabi : Président Directeur Général et gérant de sociétés

M. Mohamed Sadok Mzabi : Président Directeur Général et gérant de sociétés

M. Mohamed GUIGA : Président Directeur Général (représentant les petits porteurs)

M. Abderaouf Bouzouta : Membre du Conseil de GIF (Représentant les petits porteurs)

## ***2) Comité permanent d'audit***

Les membres du conseil d'administration ont mis en place un comité permanent d'audit composé de trois administrateurs

Ce comité, veille au bon fonctionnement des organes de gestion, du respect des procédures, à la bonne préservation du patrimoine de la société et exerce un contrôle constant. Un rapport est soumis aux instances de gestion et au commissaire aux comptes.

## ***3) Comité de Direction***

Le Comité de Direction est constitué des membres des différentes directions. Il se réunit régulièrement afin de suivre les performances et les résultats de l'entreprise afin d'ajuster, si nécessaire, sa politique commerciale ou industrielle. Véritable lieu d'échange et de réflexion, le Comité de Direction joue un rôle de contrôle et s'assure du bon fonctionnement de l'ensemble de l'entreprise

## ***4) Audit Qualité interne***

GIF FILTER sa. a mis en place, un système de contrôle interne qui s'appuie sur un Système de Management de la Qualité très structurant, ayant déterminé divers processus majeurs de fonctionnement

La documentation de ce système recouvre notamment toutes les procédures, outils et méthodes relatifs aux processus clés de l'entreprise, à savoir :

- Les processus de management avec la définition de la politique de l'entreprise, la planification stratégique, l'amélioration continue de la qualité et la gestion de l'environnement ;
- Les processus de réalisation qui couvre le marketing stratégique, la recherche et développement, le commercial, le traitement de la demande client et les transferts de production
- Les processus de soutien des opérations qui comprennent les ressources humaines, les systèmes d'information et les achats.

Le site industriel du Groupe est ;

- Certifié ISO 9001 – version 2000 et ISO 14001
- Certifié ISO-TS 16949

## **Les acteurs du contrôle Externe :**

### ***1) Audit Qualité externe***

Deux fois par an l'entreprise, se soumet à un audit indépendant de l'organisme accrédité TUV Cert. L'entreprise doit démontrer l'efficacité du système mis en place et sa conformité par rapport au référentiel.

Un rapport est ensuite rédigé et remis. Les écarts jugés critiques doivent être levés avant l'obtention ou le renouvellement de la certification sous forme d'un audit complémentaire ou d'une levée documentaire.

Nos référentiels s'appuient sur la norme ISO 9001 et ISO 14001.

La norme ISO 9001 offre à notre entreprise l'occasion de donner une valeur accrue à ses activités, d'améliorer en continue ses performances et de satisfaire au mieux ses clients en se centrant sur ses principaux processus.

En 2012 GIF a obtenu la certification ISOTS 16949 nécessaire pour l'industrie mécanique et éventuellement le marché de première monte.

### ***2) Commissaire aux Comptes***

Le Commissaire aux Comptes est nommé par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour 3 ans et est révocable par cette Assemblée. Il contrôle la régularité des comptes et exerce les autres missions de contrôle prévues par la loi. L'AGO du 30/06/2011 a nommé le cabinet KPMG commissaire aux comptes de la société pour les exercices 2011, 2012 et 2013.

## **Activités des sociétés dont GIF FILTER SA assure le contrôle**

Après liquidation en 2004 des participations non stratégiques de GIF FILTER S.A. l'unique société que celle ci contrôle est « GIF distribution » dont elle détient 99% du capital :

« GIF distribution » a été créée en 1995 avec un capital de départ de 10 000DT. Son objet social est le commerce de distribution des produits et accessoires automobiles.

En 2002, il est décidé d'une augmentation de capital afin de porter celui ci à 100 000 DT. « GIF distribution » est contrôlé à 99% par GIF FILTER SA.

L'activité principale de l'entreprise est d'une part la vente de l'ensemble de la gamme GIF FILTER au sein de son commerce de détail près de l'avenue de Carthage. D'autre part elle importe et vend des éléments filtrants complémentaires à l'activité de GIF FILTER SA.

De part son implantation près de l'Avenue de Carthage, le comptoir de vente de cette unité est une source d'information et de développement de filtres demandés par le marché.

### **Politique de financement inter société du groupe**

Les dirigeants de GIF FILTER S.A. ont décidé dès la création de la filiale « GIF distribution » de ne pas intervenir financièrement et de ne pas permettre à la société mère de faire des apports financiers en dehors du capital. Cette règle d'autonomie financière et de financement par leurs propres moyens est une règle absolue observée à ce jour



*Entrée de l'unité de fabrication*

# GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION

## G.I.F FILTER

### SOMMAIRE

#### I. RAPPORTS

1. Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2012.
2. Rapport Spécial du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2012.

#### II. ETATS FINANCIERS DE GIF FILTER

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

**Rapports du Commissaire  
Aux Comptes sur les Etats Financiers  
de l'Exercice Clos le 31 Décembre 2012**

TUNIS, le 30 Avril 2013

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE

INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER S.A »  
Route de Sousse KM 35, GROMBALIA, 8030

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE**  
**CLOS LE 31 DECEMBRE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

***Rapport sur les états financiers***

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de la Société industrielle de filtration "GIF FILTER S.A", comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2012 ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1 janvier 2012 au 31 Décembre 2012 et des notes aux états financiers.

***Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

Ces états financiers, qui font apparaître un total net de bilan de 18 821 506 DT et un résultat bénéficiaire net de 966 236 DT et un flux d'exploitation positif de 2 329 910 DT, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires de la Société industrielle de filtration "GIF FILTER S.A". Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

***Responsabilité du commissaire aux comptes***

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux

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

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

Un audit comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus et des estimations significatives faites par la société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### *Opinion*

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A" arrêtée au 31 Décembre 2012, ainsi que le résultat de ses opérations et les flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### *Observation*

Sans remettre en cause l'avis ci-dessus mentionné, il y'a lieu de préciser que selon le communiqué de presse publié par la société à la date du 25 Février 2013, un litige est survenu entre GIF FILTER et un groupe d'employés, suite à l'extension du champ d'application de la Convention collective nationale de la métallurgie.

La société atteste qu'elle a conclu au cours de l'année 2011 un accord amiable avec la commission consultative de l'entreprise pour l'application de La Nouvelle Convention, avec effet prospectif à partir du 01/02/2011, en remplacement de la Convention collective nationale de la mécanique générale et des stations de vente de carburant.

-Malgré cet accord amiable, exécuté à temps, un groupe de travailleurs a saisi le Conseil de prud'hommes le 29/11/2011 et obtenu, au cours du mois de novembre 2012, des jugements en première instance Ordonnant l'application des dispositions salariales de La Nouvelle Convention sur des périodes antérieures à la date de son entrée en vigueur, tant légale que conventionnelle allant ainsi jusqu'à reconnaître la prétention de compléments de salaires décomptés depuis 1981 pour que la somme globale des dits compléments de salaires ainsi reconnus, atteigne le montant de **Six Millions de Dinars**.

-La société GIF Filter SA, a intenté un recours en Appel dans les délais légaux.

***Vérifications et informations spécifiques***

Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

Conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Par ailleurs et en application des dispositions du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, tel que modifié par le décret n°2005-3144 du 6 décembre 2005 portant sur la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la société INDUSTRIELLE DE FILTRATION "GIF FILTER S.A" avec la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

**Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI**

Managing Partner

**F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR L'ARTICLE 200&475**  
**DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES**  
**RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

En application de l'article 200 du Code des sociétés commerciales, nous vous signalons que votre conseil d'administration nous a avisé des conventions et engagements réglementés suivants :

**A- Conventions conclues au cours de l'exercice 2012**

1/ La société GIF FILTER S.A a réalisé au 31/12/2012 un chiffre d'affaires hors taxes de 67 133 DT avec la Société filiale GIF DISTRIBUTION Sarl.

2) La société GIF FILTER SA, a enregistré, au cours de l'année 2012, des achats auprès de la société GIF DISTRIBUTION Sarl, pour un montant hors taxes de 651 188 DT.

3) La société GIF FILTER S.A a effectué la transaction suivante avec la société «ARTES S.A»:

-Réparation du matériel roulant pour un montant toutes taxes comprises de 6 594 DT.

**B- 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) La société a servi à son Président Directeur Général un salaire brut annuel de 142 742 DT.

2) Des jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration. Le montant global brut annuel de ladite rémunération est de 14 000 DT.

3) La rémunération brute des membres du Comité permanent d'audit est de 5 000 DT.

Notons que la société a constaté lors de l'exercice 2012, un produit provenant de la renonciation de certains membres du conseil d'administration et du comité permanent d'audit à leurs droites cités ci-haut et relatives à l'année 2012 tels que fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 Juin 2012 pour la somme totale brute de 31 000 DT.

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 30 Avril 2013

**Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI**

Managing Partner

**F.M.B.Z KPMG TUNISIE**

# **SOCIETE « GIF FILTER »**

## **ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS, LE 31 DECEMBRE 2012**

- Bilan
- Etat de résultat
- Etat de flux de trésorerie
- Notes aux états financiers

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2012**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTE</b>	<b>déc-12</b>	<b>déc-11</b>
<b>Actifs Non Courants</b>	<b>NOTE</b>		
Actifs Immobilisés			
Immobilisations Incorporelles		325 689,547	324 989,147
Moins Amortissement	<b>3</b>	-234 521,231	-159 866,718
<b>Total 1</b>		<b>91 168,316</b>	<b>165 122,429</b>
Immobilisations Corporelles		15 133 198,718	14 833 535,347
Moins Amortissement	<b>3</b>	-11 063 422,837	-10 461 935,067
<b>Total 2</b>		<b>4 069 775,881</b>	<b>4 371 600,280</b>
Immobilisations Financières		179 711,000	170 000,000
Moins Provisions	<b>4</b>	-50 000,000	-50 000,000
<b>Total 3</b>		<b>129 711,000</b>	<b>120 000,000</b>
Total Des Actifs Immobilisées		<b>4 290 655,197</b>	<b>4 656 722,709</b>
Autres Actifs Non Courants			
<b>Total Des Actifs Courants</b>		<b>4 290 655,197</b>	<b>4 656 722,709</b>
<b>Actifs Courants</b>			
Stocks	<b>5</b>	5 844 310,011	6 354 597,580
Moins Provisions		-166 065,488	-178 172,133
<b>Total 1</b>		<b>5 678 244,523</b>	<b>6 176 425,447</b>
Clients Et Comptes Rattaches	<b>6</b>	6 110 981,407	6 665 083,295
Moins Provisions		-1 853 758,305	-1 723 340,666
<b>Total 2</b>		<b>4 257 223,102</b>	<b>4 941 742,629</b>
Autres Actifs Courants	<b>7</b>	336 113,717	394 949,258
Moins Provisions		-31 576,613	-31 576,613
Placements Et Autres Actifs Financiers	<b>8</b>	495 703,238	433 172,513
Liquidités Et Equivalents De Liquidités	<b>9</b>	3 795 143,118	3 001 774,690
<b>Total Des Actifs Courants</b>		<b>14 530 851,085</b>	<b>14 916 487,924</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>18 821 506,282</b>	<b>19 573 210,633</b>

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTE	déc-12	déc-11
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital Social		9 999 000,000	8 332 500,000
Réserves		3 878 790,937	5 190 776,737
Autres Capitaux Propres		576 544,927	633 325,112
Résultats Reportés		1 346 952,000	2 268 235,903
Total Capitaux Propres Avant Résultat De L'exercice		<b>15 801 287,864</b>	<b>16 424 837,752</b>
Résultat De L'exercice		966 235,670	749 478,835
<b>Total Capitaux Propres Avant Affectation Du Résultat</b>	<b>10</b>	<b>16 767 523,534</b>	<b>17 174 316,587</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs Non Courants</b>			
Provisions Pour Risque		0,000	130 817,631
<b>Total Des Passifs Non Courants</b>		<b>0,000</b>	<b>130 817,631</b>
<b>Passifs Courants</b>			
Fournisseurs Et Comptes Rattaches	<b>11</b>	1 011 686,096	1 320 272,096
Autres Passifs Courants	<b>12</b>	1 042 296,652	947 804,319
Concours Bancares Et Autres Passifs Financiers	<b>13</b>		
<b>Total Des Passifs Courants</b>		<b>2 053 982,748</b>	<b>2 268 076,415</b>
<b>Total Des Passifs</b>		<b>2 053 982,748</b>	<b>2 398 894,046</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>18 821 506,282</b>	<b>19 573 210,633</b>

**ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012**

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTE	déc-12	déc-11
<b>Produits D'exploitation</b>			
Revenus		11 067 326,244	10 724 315,925
Autres Produits D'exploitation		95 779,825	79 265,558
<b>Total Des Produits D'exploitation I</b>	<b>13-1</b>	<b>11 163 106,069</b>	<b>10 803 581,483</b>
<b>Charges D'exploitation</b>			
Variation Des Stocks Des Produits Finis Et Des Encours		-527 422,530	232 409,211
Variation Des Stocks Matières Premières Et Consommables		1 037 710,099	-2 630 792,645
Achat De Marchandises Consommées	<b>13-2</b>	4 442 334,460	7 558 644,918
Achat D'approvisionnements Consommés	<b>13-2</b>	159 786,076	150 014,681
Charges De Personnel		3 183 797,687	2 637 546,629
Dotations Aux Amortissements		676 142,283	713 442,711
Dotations Aux Provisions		119 556,460	217 441,744
Autres Charges D'exploitation		1 096 071,991	1 238 599,231
<b>Total Des Charges D'exploitation II</b>		<b>10 187 976,526</b>	<b>10 117 306,480</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>13-3</b>	<b>975 129,543</b>	<b>686 275,003</b>
Charges Financières Nettes		-5 627,515	-25 138,323
Produits Des Placements		51 088,832	99 299,218
Autres Gains Ordinaires		98 982,014	108 433,701
Autres Pertes Ordinaires		4 371,234	7 014,910
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>	<b>13-4</b>	<b>1 126 456,670</b>	<b>912 131,335</b>
Impôts Sur Les Bénéfices	<b>13-5</b>	160 221,000	162 652,500
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>966 235,670</b>	<b>749 478,835</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2012

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Note	déc-12	déc-11
Résultat net		966 235,670	749 478,835
Ajustement pour			
- Amortissements		676 142,283	713 442,711
- Provisions		219 678,536	326 498,849
- Reprise de provision		-140 964,218	-244 426,241
- Quotes-parts des subventions d'investissement		-56 780,185	-67 514,139
- Régularisation des immobilisations		-	-2 142,199
Variations des			
- Stocks		510 287,569	-2 398 383,434
- Créances		554 101,888	803 382,536
- Autres Actifs		3 695,184	286 854,478
- Fournisseurs et autres dettes		-100 574,708	-1 185 907,185
- Plus ou moins values de cessions			-70 793,801
- Gains de change		-84 456,239	-105 254,695
- Pertes de change		52 544,479	50 573,448
- Autres pertes ordinaires		-	7 014,910
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)		-270 000,000	-856 000,000
<b><u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u></b>		<b><u>2 329 910,259</u></b>	<b><u>-1 993 175,927</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob corp et incorp		-300 363,771	-233 069,338
Encaissements provenant de la cession d'immob corp et incorp		-	72 936,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob financières		-9 711,000	-55 121,000
Encaissements provenant de la cession d'immob financières			
<b><u>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux) activités d'investissement</u></b>		<b><u>-310 074,771</u></b>	<b><u>-215 254,338</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>			
Encaissement suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distribution		-1 248 220,200	-999 893,400
Encaissements provenant des emprunts		21 753,140	
Remboursement d'emprunts		-	
Subvention d'investissement		-	20 482,000
<b><u>Flux de trésorerie provenant des(affectés aux) activités de financement</u></b>		<b><u>-1 226 467,060</u></b>	<b><u>-979 411,400</u></b>
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité			
<b><u>Equivalent des Liquidités</u></b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>14</b>	<b>793 368,428</b>	<b>-3 187 841,665</b>
Trésorerie au début de l'exercice		3 001 774,690	6 189 616,355
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<b>3 795 143,118</b>	<b>3 001 774,690</b>

# 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 : 9.999.000 DT divisé en 9.999.000 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- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :**

La période du 01/01/2012 au 31/12/2012 a été marquée par réalisation d'une augmentation de capital par incorporation de réserves, telle que approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 30 Juin 2011, le portant de 8 332 500 dinars à 9 999 000 dinars. Cette augmentation a été validée par le Conseil d'administration réuni le 23 novembre 2012.

## **III- 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 présentation des comptes et de la Société**

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 des résultats, 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 Présentation du système 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 30% au 31/12/2012.

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

### **1.4 Unité monétaire**

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

### **1.5. REVENU**

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

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

## 1.6. Immobilisations & Amortissements

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

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

## 1.7. OPERATIONS CONCLUES EN MONNAIES ETRANGERES

A la date de clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date déterminé par la Banque Centrale de Tunisie (1 €=2,0476 DT au 31/12/2012, 1 \$ =1,5506 DT)

## 1.8. LES STOCKS

Les stocks sont évalués, au 31 décembre 2012, 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 2012 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 2012 ,
- La circularisation des Fournisseurs, Clients, Banques, Assurances et Avocat ;
- L'évaluation des créances et des dettes de la Société et le contrôle de leur dénouement sur la période postérieure au 31 Décembre 2012 ;
- La vérification des états de rapprochement bancaire établis par la Société ,
- La revue globale des déclarations fiscales et sociales ,
- L'examen, par sondages, des pièces justificatives des imputations comptables

### NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES & AMORTISSEMENTS

La valeur nette globale figurant au bilan du 31 décembre 2012 représente le prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice, résumés dans le tableau des immobilisations et d'amortissements (voir états financiers)

Les immobilisations incorporelles enregistrent au 31/12/2012 une valeur nette de 91 168 DT contre 165 122 DT à fin 2011, soit une baisse de 73 954 DT

Les immobilisations corporelles enregistrent au 31/12/2012 une valeur nette de 4 069 776 DT contre 4 371 600 DT à fin 2011, soit une baisse de 301 824 DT.

#### 3.1 Acquisitions au cours de l'exercice

-Les immobilisations incorporelles acquises en 2012 pour un total de 700 DT, correspondent à un logiciel

-Les immobilisations corporelles acquises en 2012, présentent un total de 299 663 DT

Ces acquisitions s'analysent comme suit

<u>Matériel industriel</u>	<b><u>309</u></b>	<b><u>DT</u></b>
<u>AGENC.AMENAG.INST.DIVERS</u>	<b><u>1 721</u></b>	<b><u>DT</u></b>
Aspirateur	1 551	DT
Autres	170	DT
<u>AG. aménagement et installation</u>	<b><u>2 092</u></b>	<b><u>DT</u></b>
2 Climatiseurs Samsung	2 092	DT
<u>Matériel informatique</u>	<b><u>4 914</u></b>	<b><u>DT</u></b>
SERVEUR HP RACK 2U	2 980	DT
Autres	1 934	DT
<u>Outillage Industriel</u>	<b><u>18 360</u></b>	<b><u>DT</u></b>
Confection Outil De Presse	13 500	DT
Autres	4 860	DT
<u>Immobilisation Encours</u>	<b><u>270 992(*)</u></b>	<b><u>DT</u></b>
(*) Allocation de la réserve spéciale d'investissement		
Plisseuse de Papier	240 278	DT
Autres	30 714	DT
<u>EQUIPEMENT DE BUREAU</u>	<b><u>1 275</u></b>	<b><u>DT</u></b>

### **3.2 AMORTISSEMENTS de l'exercice**

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2012, au titre des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à 676 142 DT, dont 74 654 DT au titre des immobilisations incorporelles et 601 488 DT au titre des immobilisations corporelles. Elles sont calculées sur la base des taux indiqués à la note 1.5

Note 3.3 Tableau des Immobilisations

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2012

(EXPRIME EN TND)

DESIGNATIONS	Valeurs Brutes au 31/12/2011	ACQUISITIONS	CESSIONS	Valeurs Brutes au 31/12/2012	AMORTISSEMENT		TOTAL AMORTIS	V.C.N
					ANTERIEUR	EXERCICE		
LOGICIEL INFORMATIQUE	324 989,147	700,400	0,000	325 689,547	159 866,720	74 654,513	234 521,233	91 168,314
TERRAIN	1 779 362,639	0,000	0,000	1 779 362,639	0,000	0,000	0,000	1 779 362,639
CONSTRUCTION	2 623 123,293	0,000	0,000	2 623 123,293	1 674 070,766	97 815,004	1 771 885,770	851 237,523
MATERIEL ET OUTILLAGE	3 296 242,201	0,000	0,000	3 296 242,201	3 289 727,963	1 544,536	3 291 272,499	4 969,702
AG AMENAGEMENT ET INST	1 117 434,897	2 092,010	0,000	1 119 526,907	872 135,336	57 651,097	929 786,433	189 740,474
MATERIEL INDUSTRIEL	3 021 174,009	309,015	0,000	3 021 483,024	2 353 591,016	216 229,578	2 569 820,594	451 662,430
OUTILLAGE INDUSTRIEL	969 833,237	18 360,515	0,000	988 193,752	629 540,821	86 130,723	715 671,544	272 522,208
AGENC.AMENAG.INST.DIVERS	481 218,392	1 721,312	0,000	482 939,704	465 080,837	4 189,823	469 270,660	13 669,044
MATERIEL DE TRANSPORT	317 611,309	0,000	0,000	317 611,309	240 092,985	25 579,530	265 672,515	51 938,794
MAT DE TRANSP DE BIENS	486 005,660	0,000	0,000	486 005,660	307 396,608	62 000,557	369 397,165	116 608,495
EQUIPEMENT DE BUREAU	235 992,130	1 274,350	0,000	237 266,480	216 600,637	6 848,211	223 448,848	13 817,632
MATERIEL INFORMATIQUE	443 637,270	4 914,499	0,000	448 551,769	352 500,907	43 312,592	395 813,499	52 738,270
EMBALLAGES COMM	61 900,310	0,000	0,000	61 900,310	61 197,188	186,120	61 383,308	517,002
IMMOBILISATIONS INCORPORELLE EN COURS	0,000	270 991,670	0,000	270 991,670		0,000	0,000	270 991,670
<b>TOTAL</b>	<b>15 158 524,494</b>	<b>300 363,771</b>	<b>0,000</b>	<b>15 458 888,265</b>	<b>10 621 801,785</b>	<b>676 142,283</b>	<b>11 297 944,068</b>	<b>4 160 944,197</b>

#### NOTE 4- IMMOBLISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières présentent au 31/12/2012 un solde net de 129 711 DT contre 120 000 DT à fin 2011, soit une hausse de 9 711 DT

#### NOTE 5 - STOCKS

Les Stocks sont arrêtés au 31 décembre 2012 à 5 844 310 DT contre 6 354 598 DT au terme de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une baisse de 510 288 DT La rubrique des stocks présente au 31/12/2012 une provision pour dépréciation de stocks de 166 065 DT, au titre des articles obsolètes et à rotation lente

#### NOTE 6 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net des Clients et comptes rattachés s'élèvent au 31/12/2012 à 4 257 223 DT contre 941 743 DT, soit une baisse de 684 520 DT, se détaillant ainsi

DESIGNATION	2012	2011	Variation
Clients Locaux	1 057 525	2 130 848	-1 073 323
Clients Etrangers	1 133 743	1 332 349	-198 606
Clients- Effets A Recevoir	118 354	121 731	-3 377
Clients- Effets A Recevoir Etrangers	0	78 352	-78 352
Clients Yazıdi	4 216	4 216	0
Clients Douteux Ou Litigieux	189 894	189 894	0
Clients Douteux Locaux	696 766	696 766	0
Clients Douteux Loc Nv	399 252		399 252
Clients Contentieux	558 124	271 221	286 903
Clients Douteux Etrangers	110 341		110 341
Effets Impayés	72 267	105 559	-33 292
Chèques Impayés	72 462	112 161	-39 699
Clients-Produit Non Encore Fac	259 413	0	259 413
Chèques Clients En Caisse	1 438 624	1 621 986	-183 362
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>6 110 981</b>	<b>6 665 083</b>	<b>-554 102</b>
Provision pour dépréciation des clients locaux	-696 766	-696 766	0
Provision pour dépréciation des clients	-76 612	-565 459	488 847
Provision Pour Dépréciation des Clients Locaux	-357 461	0	-357 461
Provision Pour Dépréciation des Clients Etrangers	-110 341	0	-110 341
Provision Pour Dépréciation des Clients Locaux Ordinaires	-89 729	0	-89 729(1)
Provision créances douteuses	-189 894	-189 894	0
Provision/clients contentieux	-332 955	-271 221	-61 734(2)
<b>TOTAL NET</b>	<b>4 257 223</b>	<b>4 941 743</b>	<b>-684 520</b>

(1) Cette variation correspond aux provisions sur les créances clients relatifs à l'exercice 2012, il s'agit essentiellement de créances douteuses dont l'ancienneté remonte à plus d'une année et non encore recouvrées au 31/12/2012.

- (2) La société a constaté une provision pour dépréciation des comptes clients de 61 734 DT. Cette provision représente 50% d'une partie des créances passées en contentieux lors de l'exercice 2012, égale à 123 468 DT, n'ayant pas encore obtenu un recours favorable auprès de la justice et dont la société estime avoir de fortes chances de les récupérer.

**6-1 Clients locaux :**

Les clients locaux présentent au 31/12/2012 un solde de 1 057 526 DT, détaillé comme suit :

<b>Client</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Serincom Texaco	28 410
Ste Alpha Lub	20 783
Rapide Lavage	12 461
P.A Moncef Zarraga	14 721
P.A Nader Akkari	10 246
P.A Mohsen Zarraga	12 452
Aouadi Jalel	13 254
Socopid	11 037
Soicem Bauduin	10 329
Ste La Douce	12 051
Ste Sicom	8 249
Ste Afrique Auto (Bardo)	8 770
Economic Auto "Maison Mazda"	8 190
S/Lavage & Pa Ksiksi Chokri	8 512
S/Shell Khedhiri Mohamed	8 684
S/Sce Anis Berrim	7 593
P.Agricole Med Tahar El Hamdi	7 463
Afrique Auto	7 421
S/Lavage Amamou Jamel	7 374
Autres Clients locaux	839 526
<b>TOTAL</b>	<b>1 057 526</b>

**6-2 Clients étrangers :**

Les clients étrangers présentent au 31/12/2012 un solde de 1 133 743 DT, se détaillant comme suit :

<b>Clients</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Maghreb Accessoires	619 157
Ferdinand Bilstein GmbH+Co.Kg	31 120
De Graaf Spare Parts Service	15 623
Sarl JCD Distribution	336 987
Electricfil Automotive	398
Filtrauto	124 899
Sogefi Rejna S.P.A	5 559
<b>TOTAL</b>	<b>1 133 743</b>

**NOTE 7 - AUTRES ACTIFS COURANTS**

Les autres actifs courants présentent au 31/12/2012 un solde net de 304 537 DT contre 363 373 DT à fin 2011, soit une baisse de 58 835 DT. Cette variation se détaille ainsi :

DESIGNATION	2012	2011	Variation
Fournisseurs Avances Et Acomptes Versés	3 480	0	3 480
Personnel Avance Et Acompte	0	600	-600
Personnel- Prêt	65 827	16 564	49 263
Personnel- Prêt Aïd	51 989	26 250	25 739
Etat Des Retenue A La Source C	1 130	0	1 130
Etat Acomptes Provisionnel	146 387	0	146 387
Crédit De TVA A Reporter	0	298 319	-298 319
Etat TVA Déductible/Achats Locaux	0	6 720	-6 720
Taxe TVA Collectée 18%	21 280	9 072	12 208
GIF Distribution	0	1 179	-1 179
Débiteur Ben Ismail	31 577	31 577	0
Autres Débiteurs	8 925	0	8 925
Mansour Mdellel	1 500	0	1 500
Assurance COMAR	714	1 608	-894
Charges Constatées D'avances	1 349	1 657	-308
Produits A Recevoir	1 956	1 404	552
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>336 114</b>	<b>394 950</b>	<b>-58 836</b>
Provisions	-31 577	-31 577	0
<b>TOTAL NET</b>	<b>304 537</b>	<b>363 373</b>	<b>-58 836</b>

**NOTE 8-AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Les autres actifs financiers présentent au 31/12/2012 un solde de 495 703 DT contre 433 172 DT à fin 2011, soit une hausse de 62 531 DT. Cette rubrique se compose de chèques et effets remis à l'encaissement.

**NOTE 9 – LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES**

Les liquidités et équivalents de liquidités comptent au 31/12/2012, un solde de 3 795 143 DT contre 3 001 775 DT au 31/12/2011, accusant une hausse de 793 368 DT. Ce solde se détaille ainsi :

DESIGNATION	2012	2011	Variation
Actions Titres De Placement	1 252 989	2 172 259	-919 270
Banque BT Grombalia	407 763	141 136	266 627
Banque BT Fonds Social	39 718	65 777	-26 059
Banque AMEN BANK Tunis	14 504	14 352	152
AMEN BANK Djerba	3 750	654	3 096
AMEN BANK Grombalia	232 999	39 769	193 230
AMEN BANK Eur Grombalia	43 709	70 289	-26 580
Banque BIAT Grombalia	1 092 301	22 478	1 069 823

Banque BIAT Sfax	993	19 812	-18 819
Bank BIAT EUR	699 974	189 317	510 657
Banque UIB Grombalia	2 924	260 196	-257 272
Caisse	519	5 736	-5 217
Caisse Tunis	500	0	500
Caisse Sfax	1 500	0	1 500
Caisse Djerba	1 000	0	1 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 795 143</b>	<b>3 001 775</b>	<b>793 368</b>

### NOTE 10 - capitaux propres et mouvements des capitaux propres

Les Capitaux propres de l'exercice sont ramenés de 17 174 316 DT au 31 Décembre 2011 à 16 767 523 DT au 31 Décembre 2012, enregistrant ainsi une baisse de 406 793 DT, ainsi analysée

Résultat 2012 de l'exercice avant affectation	+	966 236	DT
Augmentation de capital (1)	+	1 666 500	DT
Réserves	-	1 311 986	DT
Autres capitaux propres	-	56 780	DT
Affectation des résultats reportés	-	921 284	DT
Affectation du bénéfice de l'exercice 2011	-	749 479	DT
<b>TOTAL</b>		<b>-406 793</b>	<b>DT</b>

L'affectation du bénéfice de l'exercice 2011 est conforme au procès verbal de l'assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société, tenue le 19 Juin 2012 et statuant sur les états financiers relatifs à l'exercice 2011. L'affectation du résultat 2011 a été effectuée comme suit :

Résultat de l'exercice 2011	+	749 479	DT
Résultats reportés 2011	+	2 268 236	DT
Réserves	-	150 887	DT
Réserves légales	-	1 249 876	DT
Distribution de dividendes (0,15 DT par action)	-	270 000	DT
<b>Total des résultats reportés 2012</b>		<b>1 346 952</b>	<b>DT</b>

(1) L'augmentation de capital a été effectuée conformément au PV de l'AGE tenue le 30 Juin 2011 et autorisée par le conseil d'administration réuni le 23 novembre 2012, Il s'agit d'une augmentation de capital avec incorporation de réserves, se détaillant ainsi :

Réserves pour réinvestissement	270 000 DT
Réserves statutaires	1 396 500 DT
<b>TOTAL</b>	<b>1 666 500 DT</b>

## 10.1 Etat des variations des capitaux propres

### *Mouvements des capitaux propres*

Désignation	2011	Mouvements		2012
		en plus	en moins	
<b>Capital social</b>	8 332 500	1 666 500 (2)		9 999 000
Réserves légales	666 600	150 886 (1)		817 486
Réserves statutaires	2 571 052		1 396 500 (2)	1 174 552
Réserves pour réinvestissements	1 076 061	270 000 (1)	270 000 (2)	1 076 061
Réserves pour fonds social	559 269		66 372 (4)	492 897
Réserves de régularisation du cours	250 000			250 000
Autres réserves	67 795			67 795
Résultats reportés	2 268 235		921 284 (1)	1 346 952
Réserve spéciale de réévaluation	523 512			523 512
Subvention d'investissement	1 161 831			1 161 831
Résorption subventions	-1 052 018	-56 780 (3)		-1 108 799
<b>Total capitaux propres avant résultat</b>	<b>16 424 837</b>			<b>15 801 287</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>749 479</b>	966 236	749 479 (1)	<b>966 236</b>
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>17 174 316</b>			<b>16 767 523</b>

(1); Sivant PV de L'AGO du 19/06/2012

(2); Sivant PV de L'AGE du 30/06/2011

(3); Résorption de la subvention

(4), Prélèvement sur fond social

### NOTE 11 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les Fournisseurs et Comptes Rattachés totalisent 1 011 686 DT au 31/12/2012 contre 2011, soit une baisse de 308 586 DT se détaillant ainsi

1 320 272 DT à fin

DESIGNATION	2012	2011	Variation
Fournisseurs Locaux	265 665	560 522	-294 857
Fournisseurs Etrangers	330 767	549 494	-218 727
Fournisseurs Effets A Payer	104 753	161 368	-56 615
Fournisseurs Immobilisation Local	3 528	50 368	-46 840
Fournisseurs Factures Non Parvenues	264 849	0	264 849
Chèque Fournisseurs En Caisse	42 124	0	42 124
Fournisseurs Avances Et Acomptes Versés	0	-1 480	1 480
<b>TOTAL</b>	<b>1 011 686</b>	<b>1 320 272</b>	<b>-308 586</b>

**11-1 Fournisseurs locaux :**

Les fournisseurs locaux présentent au 31/12/2012 un solde de 265 665 DT, se détaillant ainsi

<b>Fournisseur</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Tech De L'emballage En Carton	42 617
S I A M E	20 761
STEG	15 534
Total Tunisie	18 860
SODEXO	17 186
MAXITRANS	14 733
Fournisseur Passager	9 815
General Transport International	8 846
Comptoir National De Plastique	9 639
Ste Imprimerie Culturelle	7 426
Ressorts Mohamed Ben Aïssa	6 041
RENAULTS ARTES	6 172
Autres Fournisseurs	88 035
<b>TOTAL</b>	<b>265 665</b>

**11-2 Fournisseurs étrangers :**

Les fournisseurs étrangers présentent au 31/12/2012 un solde de 330 767 DT, se détaillant ainsi

<b>Fournisseur</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
Alhstrom Turin	107 844
Eusider Siderugica	28 593
Seal's System	51 307
Prossimo	56 261
Yetisen (Turk)	47 738
Autres Fournisseurs Etrangers	39 024
<b>TOTAL</b>	<b>330 767</b>

**NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS**

Le solde des autres passifs courant s'élève au 31/12/2012, à 1 042 296 DT et comprend

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variation</b>
Clients-Avance Et Acompte Reçu	0	2 875	-2 875
Personnel Prêt CNSS	388	0	388
Rémunérations Dues	145 042	6 599	138 443
Dettes Provisionnées Pour Congés	68 215	109 057	-40 842
Retenues A La Source	61 898	67 421	-5 523
Impôt/Société	160 221	-11 746	171 967
Droit De Timbre	323	284	38
Etat TVA A Payer	109 575	0	109 575
TPE	24 131	21 854	2 277
TCL	1 717	1 453	264
Eco filtre	9 618	10 729	-1 111
Montant Perçu 2005 Hors Convention	0	33 023	-33 023
FOPROLOS A Payer	5 392	2 998	2 394

Dividende à Payer	4 611	2 955	1 657
CNSS	249 244	164 150	85 094
Assurance Groupe	27 277	0	27 277
CAVIS	2 440	7 946	-5 506
CNSS Redressement	27 558	48 227	-20 669
Assurances Groupe	65	0	65
Distributeur Ii Union Auto	0	143 794	-143 794
Charge A Payer	142 432	334 036	-191 604
Compte D'attente	2 149	2 149	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 042 296</b>	<b>947 804</b>	<b>94 492</b>

## NOTE 13 - ETAT DE RESULTAT

### 13.1 PRODUITS D'EXPLOITATION

Le Chiffre d'affaires a enregistré en 2012 une hausse de 343 010 DT (+3,20 %) par rapport à l'exercice précédent, passant de 10 724 316 DT à fin 2011, à 11 067 326 DT au 31 Décembre 2012 Ceci est dû à l'amélioration du volume des ventes locales de 336 332 DT (+4,31 %) au cours de l'année 2012

### 13.2 ACHATS CONSOMMES, MARGE BRUTE

Les Achats consommés de l'exercice 2012 ont baissé de 3 106 539 DT (-40,29%) par rapport à ceux de l'exercice précédent portés de 7 708 659 DT en 2011 à 4 602 120 DT en 2012 Cette baisse est essentiellement subordonnée à la stratégie de déstockage suivie par la société au cours de l'année 2012 due au fait que cette dernière ait accumulée des volumes de stocks sensiblement élevés à la clôture de l'année 2011

La marge brute sur coûts de matières a augmenté de 540 878 DT en 2012 (+9,99%) passant de 5 414 040 DT en 2011, à 5 954 918 DT en 2012 Les achats consommés représentent 41,58% du Chiffre d'affaires 2012 contre 71,88% en 2011

Il s'en suit que le taux de marge au 31/12/2012, est porté à un taux de 53,81% contre 50,48% à fin 2011 Cette élévation est due à la révision à la hausse des prix de vente de la société au cours de l'année 2012

### 13.3 RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Le Résultat d'exploitation a connu en 2012 une hausse de 288 854 DT (42,09%) ainsi détaillée

• Hausse de la marge sur coûts matières	540 878 DT
• Hausse des autres produits d'exploitation	16 514 DT
• Hausse des charges de personnel (*)	-546 251 DT
• Baisse des dotations aux amortissements et aux provisions	135 186 DT
• Diminution des autres charges d'exploitation	142 527 DT
	-----
<b>Variation</b>	<b>288 854 DT</b>

(\*) Cette hausse est essentiellement due aux augmentations annuelles des salaires et à l'intégration de 80 agents intérimaires, lors de l'année 2012.

### 13.4 RESULTAT NET DE L'EXERCICE

Le Résultat des activités ordinaires avant impôt est porté de 912 131 DT à fin 2011 à 1 126 457 DT à fin 2012, enregistrant ainsi une hausse de 214 325 DT (23,50%)

### 13.5 IMPOT SUR LES BENEFICES

La charge d'impôt sur les sociétés présente au 31/12/2012 un solde de 160 221 DT contre 162 653 DT à fin 2011

### NOTE 14- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

L'état de flux de trésorerie arrêté au 31/12/2012, fait ressortir une variation positive de trésorerie de 975 175 DT provenant des :

- Flux de trésorerie liés à l'exploitation s'élevant à 2 329 910 DT ,
- Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement s'élevant à -310 075 DT ,
- Flux de trésorerie liés aux activités de financement s'élevant à -1 226 467 DT ,

### NOTE- 15 NOTE SUR LES PARTIES LIEES

1/ La société GIF FILTER S A a réalisé au 31/12/2012 un chiffre d'affaires hors taxes de 67 133 DT avec la Société filiale GIF DISTRIBUTION Sarl

2) La société GIF FILTER SA, a enregistré, au cours de l'année 2012, des achats auprès de la société GIF DISTRIBUTION Sarl, pour un montant hors taxes de 651 188 DT

3) La société « GIF » a effectué les transactions suivantes avec la société «ARTES»

-Réparation du matériel roulant pour un montant toutes taxes comprises de 6 594 DT

### NOTE 16- NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 31 décembre 2012 la société « GIF » n'a pas d'opérations ou de transactions entrant dans le cadre des engagements hors bilan

### NOTE 17- NOTE SUR LES PLACEMENTS

#### 17-1/ liste des participations :

Ci-dessous la liste des titres de participations détenue par la société GIF au 31/12/2012

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

#### 17-2/ liste des participations détenus sur les sociétés filiales

Ci-dessous la liste des titres de participations détenue sur les sociétés filiales, par la société GIF au 31/12/2012

DESIGNATIONS	Montant	provision	% de detention
GIF DISTRIBUTION	99 000,00	0,000	99%

#### 17-3/ liste des placements en SICAV

DESIGNATIONS	NB D'ACTION	VALEUR LIQUIDATIVE	MONTANT
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE	11 773	106,429	1 252 989

Durant l'exercice 2012, les produits de placement sont de 51 089 Dinars

#### **NOTE 18- NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

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

**NOTE 19 SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION**

**Solde Intermédiaires de Gestion 31/12/2012  
(Exprimé en Dinars)**

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2012	2011
Ventes de Marchandises & Autres Produits Stockées	11 163 106,069	Coût d'Achats des Marchandises Vendues	4 602 120,536	Marge Commerciale		
Revenu & Autres Produits D'Expl. Production Stockée Production Immobilisée	- 1 037 710,099	Déstockage de Production	-527 422,530			
<b>Total</b>	<b>10 125 395,970</b>	<b>Total</b>	<b>4 074 698,006</b>	<b>Production</b>	<b>10 125 395,970</b>	<b>13 678 800,369</b>
<b>Production</b>	<b>10 125 395,970</b>	<b>Achats Consommé</b>	<b>4 074 698,006</b>	<b>Marge sur coût Matière</b>	<b>6 050 697,964</b>	<b>5 737 731,559</b>
Marge Commerciale Marge sur coût matière Subvention d'Exploitation		Autres Charges D'approvisionnement				
<b>Total</b>	<b>6 050 697,964</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>6 050 697,964</b>	<b>5 737 731,559</b>
Valeur Ajoutée Brute	6 050 697,964	Impôts et Taxes et Autres Charges D'expl Charges de Personnel	1 096 071,991 3 183 797,687	Excedent Brut (ou insuffisance) d'Exploitation		
		<b>Total</b>	<b>4 279 869,678</b>		<b>1 770 828,286</b>	<b>1 726 216,563</b>
Excedent Brut D'Exploitation	1 770 828,286	Insuffisance Brute d'Exploitation				
Autres Produits Ordinaires	98 982,014	Autres Charges Ordinaire	4 371,234			
Produits Financiers	51 088,832	Charges Financières	- 5 627,515			
Transfert & Reprise de Charges		Dotations aux Amort. & aux prov.	795 698,743			
		Impôt sur les résultats Ordinaires	160 221,000			
<b>Total</b>	<b>1 920 899,132</b>	<b>Total</b>	<b>954 663,462</b>	<b>Résultat des Activités Ordinaires</b>	<b>966 235,670</b>	<b>749 478,835</b>
Résultat Positif des activité Ordinaires	966 235,670	Résultat Négatif des Activités Ordin. Pertes Extraordinaires				
Gains Extraordinaires		Effets Négatif des modif.Comptable				
Effet Positif des Modif.Comptable		Impôt / Eléments Extraord. & Modifications Comptable				
<b>Total</b>	<b>966 235,670</b>	<b>Total</b>	<b>966 235,670</b>	<b>Résultat Net après Modification Comptable</b>	<b>966 235,670</b>	<b>749 478,835</b>

# GROUPE G.I.F

**GROUPE**

**G.I.F FILTER**

**SOMMAIRE**

**III. RAPPORTS**

3. Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Décembre 2012

**IV. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

5. Bilan Consolidé
6. Etat de Résultat Consolidé
7. Etat de Flux de Trésorerie Consolidé
8. Notes aux états financiers Consolidé

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE**  
**CLOS LE 31 DECEMBRE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

***Rapport sur les états financiers***

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés ci-joints, du groupe « **GIF FILTER** », arrêtés au 31 Décembre 2012 comprenant le bilan ainsi que l'état de résultat pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2012, ainsi que les notes aux états financiers.

***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

Ces états financiers consolidés qui font apparaître un total net de bilan de **18 859 719 DT** et un résultat bénéficiaire net de **969 123 DT**, ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires du groupe « **GIF FILTER** ». Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

***Responsabilité du commissaire aux comptes***

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations contenus dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du commissaire aux comptes, de même que l'évaluation du risque que

Les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, le commissaire aux comptes prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers tel qu'il est en vigueur dans la société afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de ce contrôle interne. Un audit comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Opinion

A notre avis, et tenant compte de la réserve signalée dans les comptes de la filiale « **GIF DISTRIBUTION S.A.R.L** » les états financiers consolidés susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe « **GIF FILTER** », arrêtée au 31 Décembre 2012 et le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### Observation

Sans remettre en cause l'avis ci-dessus mentionné, il y'a lieu de préciser que selon le communiqué de presse publié par la société à la date du 25 Février 2013, un litige est survenu entre GIF FILTER et un groupe d'employés, suite à l'extension du champ d'application de la Convention collective nationale de la métallurgie

La société atteste qu'elle a conclu au cours de l'année 2011 un accord amiable avec la commission consultative de l'entreprise pour l'application de La Nouvelle Convention, avec effet prospectif à partir du 01/02/2011, en remplacement de la Convention collective nationale de la mécanique générale et des stations de vente de carburant

-Malgré cet accord amiable, exécuté à temps, un groupe de travailleurs a saisi le Conseil de prud'hommes le 29/11/2011 et obtenu, au cours du mois de novembre 2012, des jugements en première instance Ordonnant l'application des dispositions salariales de La Nouvelle Convention sur des périodes antérieures à la date de son entrée en vigueur, tant légale que conventionnelle allant ainsi jusqu'à reconnaître la prétention de compléments de salaires décomptés depuis 1981 pour que la somme globale des dits compléments de salaires ainsi reconnus, atteigne le montant de **Six Millions de Dinars.**

-La société GIF Filter SA, a intenté un recours en Appel dans les délais légaux

### Vérifications et informations spécifiques

Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport de gestion et dans les documents mis à la disposition des actionnaires, sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

En outre, conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers.

**Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI**

**Managing Partner**

**FMBZ KPMG**

# **GROUPE « GIF FILTER »**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE  
CLOS, LE 31 DECEMBRE 2012**

**BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012**

*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	<b>B1</b>	325 690	324 989
MOINS AMORTISSEMENT		-234 522	-160 154
<b>TOTAL 1</b>		<b>91 168</b>	<b>164 835</b>
<b>ECART D'ACQUISITION</b>		<b>-7 798</b>	<b>-8 507</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	<b>B2</b>	15 146 450	14 846 786
MOINS AMORTISSEMENT		-11 076 434	-10 474 495
<b>TOTAL 2</b>		<b>4 070 016</b>	<b>4 372 291</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	<b>B3</b>	80 711	71 000
MOINS PROVISIONS		-50 000	-50 000
<b>TOTAL 3</b>		<b>30 711</b>	<b>21 000</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES</b>		<b>4 184 097</b>	<b>4 549 619</b>
<b>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>4 184 097</b>	<b>4 549 619</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
STOCKS	<b>B4</b>	5 844 310	6 257 714
MOINS PROVISIONS		-166 065	-178 172
<b>TOTAL 1</b>		<b>5 678 245</b>	<b>6 079 542</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	<b>B5</b>	6 129 585	6 892 408
MOINS PROVISIONS		-1 873 605	-1 743 189
<b>TOTAL 2</b>		<b>4 255 980</b>	<b>5 149 219</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	<b>B6</b>	376 353	505 309
MOINS PROVISIONS		-33 149	-33 149
<b>TOTAL 3</b>		<b>343 204</b>	<b>472 160</b>
<b>IMPOTS DIFFERES ACTIFS</b>		<b>141</b>	<b>20 990</b>
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	<b>B7</b>	495 703	433 173
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	<b>B8</b>	3 902 349	3 045 322
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>14 675 622</b>	<b>15 200 405</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>18 859 719</b>	<b>19 750 024</b>

## BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2012

(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	2012	2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CAPITAL SOCIAL		9 999 000	8 332 500
RESERVES CONSOLIDEES	B9	3 880 061	5 190 777
AUTRES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		576 545	633 325
RESULTAT REPORTES CONSOLIDES		1 370 840	2 231 308
<b>CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>15 826 446</b>	<b>16 387 910</b>
RESERVE SPECIAL D'INVESTISSEMENT			
<b>RESULTAT DU GROUPE</b>		<b>969 123</b>	<b>723 730</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>		<b>16 795 569</b>	<b>17 111 640</b>
INTERETS MINORITAIRES	B10	1 433	1 410
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>16 797 002</b>	<b>17 113 050</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
PROVISIONS POUR RISQUES		0	130 818
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>0</b>	<b>130 818</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	B11	1 019 350	1 489 519
AUTRES PASSIFS COURANTS	B12	1 051 760	1 021 564
PASSIFS D'IMPOT DIFFERE		-8 393	-4 926
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>2 062 717</b>	<b>2 506 157</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>2 062 717</b>	<b>2 636 975</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>18 859 719</b>	<b>19 750 024</b>

**GROUPE GIF****ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE  
AU 31 DECEMBRE 2012***(Exprimé en Dinar Tunisien)*

	NOTE	2012	2011
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
REVENUS	R1	11 084 771	10 737 197
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	238 770	324 406
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I</b>		<b>11 323 541</b>	<b>11 061 603</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINIS ET DES ENC *	R3	-519 233	297 116
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIE ET CONSOM *		1 037 710	-2 630 793
ACHAT DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	R4	4 385 763	7 488 180
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES		160 433	150 679
CHARGES DE PERSONNEL		3 242 264	2 786 774
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	897 620	1 041 525
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		1 123 151	1 262 624
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II</b>		<b>10 327 708</b>	<b>10 396 105</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)</b>		<b>995 833</b>	<b>665 498</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES*		10 251	-18 658
PRODUITS DES PLACEMENTS		51 089	99 299
AUTRES GAINS ORDINAIRES		98 982	108 434
AUTRES PERTES ORDINAIRES		4 801	7 406
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>1 130 852</b>	<b>884 483</b>
IMPOTS SUR LES BENEFICES		-161 706	-160 505
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>969 146</b>	<b>723 978</b>
<b>RESULTAT AFFECTABLE</b>		<b>969 146</b>	<b>723 978</b>
Intérêts minoritaires		23	248
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE AVANT AFFECTATION</b>		<b>969 123</b>	<b>723 730</b>
<b>AFFECTATION DES ACTIVITES RESERVE SPECIAL D'INVESTISSEMENT</b>			
<b>PART DU GROUPE</b>		<b>969 123</b>	<b>723 730</b>

- 49 -

**GROUPE GIF****ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE***(Exprimé en Dinar Tunisien)**Exercice clos le 31 Décembre 2012*

	NOTES	2012	2011
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>			
Résultat net	A-01	969 123	774 283
Ajustement pour .			
- Amortissements	A-02	676 305	713 709
- Provisions	A-03	221 315	327 816
- Reprise de provision	A-04	-142 281	-244 426
- Quotes-parts des subventions d'investissement	A-05	-56 780	-67 514
- Régularisation des immobilisations	A-06	0	-2 142
Variations des :			
- Stocks	A-07	518 477	-2 397 415
- Créances	A-08	761 990	649 479
- Autres Actifs	A-09	73 271	206 526
- Fournisseurs et autres dettes	A-10	-325 939	-982 612
- Plus ou moins values de cessions	A-11	0	-70 794
- Gains de change	A-12	-84 456	-105 255
- Pertes de change	A-13	52 544	50 573
- Autres pertes ordinaires	A-14	0	7 015
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)	A-15	-270 000	-856 000
<b><u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à)l'exploitation</u></b>		<b>2 393 569</b>	<b>-1 996 757</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immob corp et incorp	A-16	-300 364	-233 069
Encaissements provenant de la cession d'immob corp et incorp	A-17	0	72 936
Décassements provenant de l'acquisition d'immob financières	A-18	-9 711	-55 121
Encaissements provenant de la cession d'immob financières	A-19	0	1 000
<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u></b>		<b>-310 075</b>	<b>-214 254</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>			
Encaissement suite à l'émission d'actions	A-20		
Dividendes et autres distribution	A-21	-1 248 220	-999 893
Encaissements provenant des emprunts	A-22	21 753	0
Remboursement d'emprunts	A-23		
Subvention d'investissement	A-24	0	20 482
<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u></b>		<b>-1 226 467</b>	<b>-979 411</b>
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et équivalent de liquidité			
VARIATION DE TRESORERIE		857 027	-3 190 423
<b><u>Trésorerie au début de l'exercice</u></b>	A-25	<b>3 045 322</b>	<b>6 235 745</b>

- 50 -

## **NOTES DU BILAN CONSOLIDE**

### **B1- LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
GIF	325 690	324 989
GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>325 690</b>	<b>324 989</b>
AMORT GIF	-234 522	-160 154
AMORT GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL AMORT</b>	<b>-234 522</b>	<b>-160 154</b>
<b>VCN</b>	<b>91 168</b>	<b>164 835</b>

### **ECART D'ACQUISITION**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ECART D'ACQUISITION	-7 798	-8 507
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>-7 798</b>	<b>-8 507</b>

### **B2- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES :**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
GIF	15 133 199	14 833 535
GIF DISTRIBUTION	13 251	13 251
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>15 146 450</b>	<b>14 846 786</b>
AMORT GIF	-11 063 423	-10 461 648
AMORT GIF DISTRIBUTION	-13 011	-12 847
<b>TOTAL AMORT</b>	<b>-11 076 434</b>	<b>-10 474 495</b>
<b>VCN</b>	<b>4 070 016</b>	<b>4 372 291</b>

### **B3- LES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
GIF DU GROUPE	80 711	71 000
GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>80 711</b>	<b>71 000</b>
PROVISION GIF	-50 000	-50 000

- 51 -

PROVISION GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL PROV	-50 000	-50 000
VCN	30 711	21 000

**B4- STOCKS :**

DESIGNATION	2012	2011
STOCKS GIF	5 844 310	6 354 598
MOINS PROVISIONS	-166 065	-178 172
<b>TOTAL 1</b>	<b>5 678 245</b>	<b>6 176 426</b>
STOCKS GIF DISTRIBUTION	0	8 189
MOINS PROVISIONS	0	0
<b>TOTAL 2</b>	<b>0</b>	<b>8 189</b>
MARGE SUR STOCKS	0	105 073
STOCKS GROUPE	5 844 310	6 257 714
MOINS PROVISIONS	-166 065	-178 172
<b>TOTAL 3</b>	<b>5 678 245</b>	<b>6 079 542</b>

**B5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	6 110 981	6 665 083
ANNULATION DU SOLDE CLIENT GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	-2 405	-1 572
GIF DISTRIBUTION	21 009	228 897
ANNULATION DU SOLDE CLIENT GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL DES CREANCES GROUPE</b>	<b>6 129 585</b>	<b>6 892 408</b>
PROVISION GIF	-1 853 758	-1 723 342
PROVISION GIF DISTRIBUTION	-19 847	-19 847
<b>TOTAL DES PROVISIONS</b>	<b>-1 873 605</b>	<b>-1 743 189</b>

**B6- AUTRES ACTIFS COURANTS :**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	336 114	394 950
GIF DISTRIBUTION	40 239	110 359
ANNULATION DU SOLDE AVANCE FR GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>376 353</b>	<b>505 309</b>

- 52 -

**IMPOTS DIFFERES ACTIFS :**

DESIGNATION	2012	2011
IMPOTS DIFFERES	141	20 990
<b>TOTAL</b>	<b>141</b>	<b>20 990</b>

**B7- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	495 703	433 173
GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>495 703</b>	<b>433 173</b>

**B8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	3 795 143	3 001 775
GIF DISTRIBUTION	107 206	43 547
<b>TOTAL</b>	<b>3 902 349</b>	<b>3 045 322</b>

**B9- RESERVES CONSOLIDES**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	3 878 791	5 190 777
GIF DISTRIBUTION	1 270	0
<b>TOTAL</b>	<b>3 880 061</b>	<b>5 190 777</b>

**B10- Intérêts minoritaires :**

DESIGNATION	2012	2011
Capital	1 000	1 000
RESULTATS REPOTES	410	162
RESULTAT EXERCICE	23	248
<b>TOTAL INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>1 433</b>	<b>1 410</b>

**B11- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	1 011 685	1 320 272
GIF DISTRIBUTION	10 070	170 818
ANNULAT° FR GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	-2 405	-1 572
ANNULAT° FR GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 019 350</b>	<b>1 489 519</b>

**B12- AUTRES PASSIFS COURANTS**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	1 042 297	947 804
GIF DISTRIBUTION	9 463	73 760
ANNULATION DU SOLDE AVANCE CLT GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 051 760</b>	<b>1 021 564</b>

**NOTE DE L'ETAT DE RESULTAT****R1- REVENUS**

DESIGNATION	2012	2011
REVENU GIF	11 067 326	10 724 316
ANNULATION VENTES GIF A GIF DISTRIBUTION	-67 133	-86 663
REVENU GIF DISTRIBUTION	735 766	1 110 680
ANNULATION VENTES GIF DISTRIBUTION A GIF	-651 188	-1 011 135
<b>TOTAL</b>	<b>11 084 771</b>	<b>10 737 197</b>

**R2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	236 744	323 691
GIF DISTRIBUTION	1 317	6
REPRISE SUR PROV TITRE GIF DISTRIBUTION	0	0
AMORT. ECART D'ACQUISITION	709	709
<b>TOTAL</b>	<b>238 770</b>	<b>324 406</b>

**R3- VARIATIONS ST. PF ET ENCOURS**

DESIGNATION	2012	2011
GIF	-527 423	232 409

- 54 -

GIF DISTRIBUTION	8 189	968
VARIATION DE LA MARGE	0	63 739
<b>TOTAL</b>	<b>-519 233</b>	<b>297 116</b>

#### **R4- ACHAT MATIERES PREMIERES**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
GIF	4 442 334	7 558 645
GIF DISTRIBUTION	661 750	1 027 333
ANNULATION ACHAT GIF AU PRES D'GIF DISTRIBUTION	-651 188	-1 011 135
ANNULATION ACHAT GIF DISTRIBUTION AU PRES DE GIF	-67 133	-86 663
<b>TOTAL</b>	<b>4 385 763</b>	<b>7 488 180</b>

#### **R5- DOTATION AUX AMORT&PROV**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
GIF	895 821	1 039 942
GIF DISTRIBUTION	1 799	1 583
ANNULATION PROV STOCKS GIF DISTRIBUTION	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>897 620</b>	<b>1 041 525</b>

### **NOTE DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

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

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

##### **A-1- Résultat net**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Résultat net GIF	969 123	774 283
<b>TOTAL</b>	<b>969 123</b>	<b>774 283</b>

##### **A-2- Amortissement**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dotations aux amortissements GIF	676 142	713 443
Dotations aux amortissements GIF Distribution	163	266
<b>TOTAL</b>	<b>676 305</b>	<b>713 709</b>

##### **A-3 -Provisions**

- 55 -

DESIGNATION	2012	2011
Dotations aux provisions GIF	219 679	326 499
Dotations aux provisions GIF Distribution	1 636	1 317
<b>TOTAL</b>	<b>221 315</b>	<b>327 816</b>

#### A-4 - Reprise de Provisions

DESIGNATION	2012	2011
Reprise de Provisions GIF	-140 964	-244 426
Reprise de Provisions GIF Distribution	-1 317	0
<b>TOTAL</b>	<b>-142 281</b>	<b>-244 426</b>

#### A-5 - Quotes-parts des subventions d'investissement

DESIGNATION	2012	2011
Quotes-parts des subventions d'investissement GIF	-56 780	-67 514
Quotes-parts subventions d'invest. GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-56 780</b>	<b>-67 514</b>

#### A-6 - Régularisation des immobilisations

DESIGNATION	2012	2011
Régularisation des immobilisations GIF	0	-2 142
Régularisation des immobilisations GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>-2 142</b>

#### A-7 - Stocks

DESIGNATION	2012	2011
Stocks GIF	510 288	-2 398 383
Stocks GIF Distribution	8 189	968
<b>TOTAL</b>	<b>518 477</b>	<b>-2 397 415</b>

#### A-8 - Créances

DESIGNATION	2012	2011
Créances GIF	554 102	803 383
Créances GIF Distribution	207 888	-153 904
<b>TOTAL</b>	<b>761 990</b>	<b>649 479</b>

#### A-9 - Autres actifs

DESIGNATION	2012	2011
Autres actifs GIF	3 695	286 855
Autres actifs GIF Distribution	69 576	-80 329
<b>TOTAL</b>	<b>73 271</b>	<b>206 526</b>

- 56 -

**A-10 - Fournisseurs et autres dettes**

DESIGNATION	2012	2011
Fournisseurs et autres dettes GIF	-100 575	-1 185 907
Fournisseurs et autres dettes GIF Distribution	-225 364	203 295
<b>TOTAL</b>	<b>-325 939</b>	<b>-982 612</b>

**A-11 - Plus ou moins values de cessions**

DESIGNATION	2012	2011
Plus ou moins values de cessions GIF	0	-70 794
Plus ou moins values de cessions GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>-70 794</b>

**A-12 - Gains de change**

DESIGNATION	2012	2011
Gains de change GIF	-84 456	-105 255
Gains de change GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-84 456</b>	<b>-105 255</b>

**A-13 - Autres pertes ordinaires**

DESIGNATION	2012	2011
Pertes de change GIF	52 544	50 573
Pertes de change GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>52 544</b>	<b>50 573</b>

**A-14 Variation des autres pertes ordinaires**

DESIGNATION	2012	2011
Autres pertes ordinaires GIF	0	7 015
Autres pertes ordinaires GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>7 015</b>

**A-15 - Autres pertes ordinaires**

DESIGNATION	2012	2011
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré) GIF	270 000	856 000
Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré) GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>270 000</b>	<b>856 000</b>

**A-16 - Décaiss .provenant des cessions des immo. corporelles et incorporelles**

- 57 -

DESIGNATION	2012	2011
Décaiss prov des cessions des immo Corp & incorp GIF	300 364	-233 069
Décaiss prov des cessions des immo Corp & incorp GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>300 364</b>	<b>-233 069</b>

**A-17 - Encaiss .provenant des cessions des immo. corporelles et incorporelles**

DESIGNATION	2012	2011
Encaiss prov des cessions des immo Corp & incorp GIF	0	72 936
Encaiss prov des cessions des immo Corp & incorp GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>72 936</b>

**A-18 - Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières**

DESIGNATION	2012	2011
Décaï provenant des acqu Immob financières GIF	-9 711	-55 121
Décaï. provenant des acqu. Immob financières GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-9 711</b>	<b>-55 121</b>

**A-19 - Encaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières**

DESIGNATION	2012	2011
Encaï provenant des acqu Immob financières GIF	0	0
Encaï provenant des acqu Immob financières GIF Distribution	0	1 000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>

**A-21 - Dividendes et autres distribution**

DESIGNATION	2012	2011
Dividendes et autres distribution GIF	-1 248 220	-999 893
Encaï provenant des acqu. Immob financières GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>-1 248 220</b>	<b>-999 893</b>

**A-22 - Encaissements provenant des emprunts**

DESIGNATION	2012	2011
Encaissements provenant des emprunts GIF	21 753	0
Encaissements provenant des emprunts GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>21 753</b>	<b>0</b>

**A-24 - Encaissement des subventions d'investissement**

DESIGNATION	2012	2011
Encaï des subventions d'investissement GIF	0	20 482

- 58 -

Encaï provenant des acqu Immob financières GIF Distribution	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>20 482</b>

**A-25 - Variation de trésorerie**

<b>DESIGNATION</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Variation de trésorerie GIF	793 368	-3 187 842
Variation de trésorerie GIF Distribution	63 659	-2 581
<b>TOTAL</b>	<b>857 027</b>	<b>-3 190 423</b>

**GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION  
GIF FILTER SA**

Société Anonyme au Capital de 9 999 000 Dinars

Siège social: GPI KM 35 GROMBALIA 8030

RC : B139271997

M.F. : 6874X1AIM 000

**PROJET DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**ORDRE DU JOUR :**

- *Lecture et approbation des rapports du Conseil d'Administration sur l'activité de la société ainsi que du groupe GIF durant l'exercice 2012 ;*
- *Lecture des rapports du commissaire aux comptes sur les états financiers de l'exercice 2012 et sur les conventions visées par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales ,*
- *Approbation des conventions réglementées soulevées par le rapport spécial du commissaire aux comptes ;*
- *Approbation des états financiers individuels de la société GIF FILTER et des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2012 ,*
- *Affectation des résultats nets de l'exercice 2012 ;*
- *Quitus aux administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2012 ;*
- *Ratification du renouvellement du mandat de trois administrateurs ;*
- *Fixation des jetons de présence pour l'exercice 2013 ;*
- *Fixation de la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit au titre de l'exercice 2013 ,*
- *Reconduction de l'autorisation de rachat et de vente des actions propres à l'entreprise ,*
- *Postes occupés par les administrateurs au sein d'autres sociétés ;*
- *Pouvoirs pour formalités ;*
- *Questions Diverses ;*

Résolutions à soumettre aux actionnaires pour vote:

**PREMIERE RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration sur l'activité de la société et du commissaire aux comptes, approuve les rapports d'activité, les états financiers et les comptes individuels de la société GIF FILTER, arrêtés au 31/12/2012 dégageant ainsi un total de bilan de **18 821 506 Dinars** et un résultat bénéficiaire de **966 236 Dinars**.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**DEUXIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

- 60 -

### **TROISIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration sur l'activité du Groupe GIF et du commissaire aux comptes sur les états financiers consolidés, approuve les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2012, dégageant ainsi un total de bilan de **18 859 719 Dinars** et un résultat bénéficiaire de **969 123 Dinars**.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

### **QUATRIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation des bénéfices de l'exercice 2012 telle que proposée par le conseil d'administration comme suit:

- Résultat de l'exercice 2012 ;	966 236
- Résultat reportés ;	1 346 952
- <b>Bénéfice net</b>	<b>2 313 188</b>
- Réserves légales	115 659
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>2 197 529</b>
- Réserves pour réinvestissement 2012	270 000
- <b>Dividende 0,100 DT/action</b>	<b>999 900</b>
<b>Résultat reportés</b>	<b>927 629</b>

L'assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de 0.100 DT par action, soit un montant total de 999 900 DT et fixe la date de distribution des dividendes à partir du 2013.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

### **CINQUIEME RESOLUTION:**

Compte tenu des résolutions adoptées, L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2012.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

### **SIXIEME RESOLUTION:**

L'assemblée Générale Ordinaire, approuve la fixation des jetons de présence aux administrateurs au titre de l'exercice 2013 à un montant brut global de trente cinq milles dinars (35.000DT).

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

### **SEPTIEME RESOLUTION:**

L'assemblée Générale Ordinaire, approuve la fixation de la rémunération des membres du comité Permanent l'audit au titre de l'exercice 2013 DT à un montant brut global de Quinze mille Dinars (15.000 DT).

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**HUITIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du rapport présenté en application des dispositions des articles 192 et 209 du Code des Sociétés Commerciales et concernant les fonctions occupées par les administrateurs et le Président Directeur Général dans d'autres sociétés.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale reconduit l'autorisation de racheter et de revendre les propres actions de la société et autorise expressément le Conseil d'Administration d'acheter et de revendre les actions propres de la société, et lui délègue, en conséquence les pouvoirs nécessaires à l'effet de fixer notamment les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et en général accomplir toutes les formalités et les procédures nécessaires pour la bonne fin et la réussite de cette opération conformément à la réglementation en vigueur

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**DIXEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie le renouvellement des mandats d'administrateurs, pour une période de trois ans expirant lors de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2015, des administrateurs suivants ;

- \* Monsieur Moncef MZABI.
- \* Monsieur Mohamed Sadok MZABI.
- \* Monsieur Mzoughi MZABI.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**ONZIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée, pour effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandent plus la parole le président lève la séance à 17 heures.

De tout ce que dessus le présent procès verbal a été dressé et signé par les membres présents

**GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION  
GIF FILTER SA**

Société Anonyme au Capital de 9 999 000 Dinars

Siège social: GPI KM 35 GROMBALIA 8030

RC : B139271997

M.F. : 6874X1AIM 000

**PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRA ORDINAIRE**

**ORDRE DU JOUR :**

- *Augmentation du capital social ,*
- *Modification corrélative de l'article 6 des statuts ,*
- *Mise à jour des statuts ;*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités ;*

Résolutions à soumettre aux actionnaires pour vote:

**PREMIERE RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale Extraordinaire, approuve les décisions du Conseil d'Administration du 29/04/2013 et décide ;

- Augmentation du capital par incorporation des réserves pour réinvestissement d'un montant de 270 000 Dinars pour passer de 9 999 000 à 10 269 000 Dinars et ce par l'émission de 270 000 actions gratuites d'un valeur nominal de 1 dinars à raison de 27 actions nouvelles pour 1 000 actions anciennes
- Cette augmentation sera réalisé au cour de l'exercice 2013 ;
- Les nouvelles actions porteront jouissance à partir du 01 janvier 2013 ;

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**DEUXIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale extraordinaire, décide de mettre à jour les statuts de la société conformément à la réglementation en vigueur et de modifier l'article 6 des mêmes statuts suite à l'augmentation du capital de la société.

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

**TROISIEME RESOLUTION:**

L'Assemblée Générale extraordinaire confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès verbal des délibérations de la présente Assemblée, pour effectuer toutes les formalités de dépôt et remplir les formalités de publication légale

*Cette résolution, mise au vote, est adoptée .....*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandent plus la parole le président lève la séance à 18 heures.

De tout ce que dessus le présent procès verbal a été dressé et signé par les membres présents.