

# RAPPORT D'ACTIVITE EXERCICE COMPTABLE 2015

RUBRIQUES devant figurer au rapport d'activité	GIF EX 2015
<b>I/ACTIVITES ET RESULTATS</b>	
1) Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société	
Une brève description de l'activité de la société au cours du dernier exercice	x
La situation et les performances de la société au cours du dernier exercice	x
Description des principaux risques auxquels la société est confrontée	x p 13
Les progrès réalisés ou les difficultés rencontrées	x
Description des objectifs et moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence	x p 13 et p 15
Les résultats de l'activité et son évolution	x
2) L'évolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années	
3) Indicateurs spécifiques par secteur	
4) Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi	x
5) Évolution prévisible et perspectives d'avenir (indication des données chiffrées sur 3 ans)	x
6) Activité en matière de recherches et développement	x
7) Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers	x
<b>II/ PARTICIPATIONS</b>	
1) L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle	x p 13
2) Les prises de participation ou les aliénations	x
<b>III/ ACTIONNARIAT</b>	
1) Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote	x
2) Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale	x
3) Le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération	x
<b>IV/ ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</b>	
1) Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ou du conseil de surveillance	x
2) Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction	x
3) Rôle de chaque organe d'administration et de direction	x
4) Comités spéciaux et rôle de chaque comité	x
<b>V/ LE TITRE EN BOURSE</b>	
1) L'évolution des cours de bourse et de transactions depuis la dernière assemblée générale	x
2) Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés	x
<b>VI/ AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
1) Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats	x p 14
2) Le tableau d'évolution des capitaux ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices	x
<b>VII/ CONTRÔLE DES COMPTES</b>	
Le cas échéant, rapport du comité d'audit concernant, notamment, la proposition de nomination du commissaire aux comptes	x
<b>VIII/ GESTION DES RESSOURCES HUMAINES</b>	
L'intéressement du personnel, la formation et toute autre forme de développement du capital humain	x
<b>IX/ ELEMENTS SUR LE CONTRÔLE INTERNE</b>	
Définition et objectifs de la société en matière de contrôle interne et de gestion des risques financiers (avec une description des activités et procédures de contrôle mises en place)	x

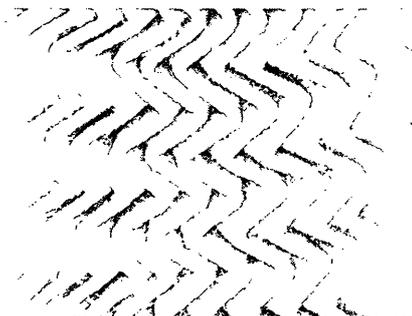
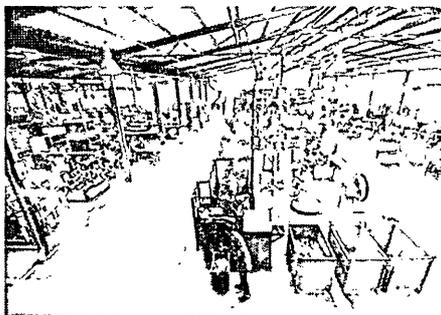
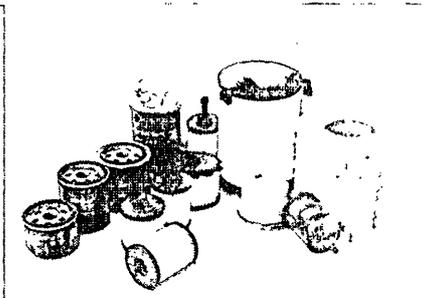
<b>POURCENTAGE DE CONFORMITE</b>	71%
----------------------------------	-----



**GIF**  
**FILTER**  
MARQUE DÉPOSÉE



# Rapport d'activité 2015



# SOMMAIRE

- 1 L'activité . . . . .
- 2 Les achats... ..
3. Récapitulatif des chiffres clés . . . . .
- 4 Chiffres clés et données sur 5 ans . . . . .
5. Évolution 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 Extrait des Statuts de la Société
- 11 Rapport du commissaire aux comptes sur les états financiers arrêtés au 31/12/2015 . . . . .
- 12 États financiers consolidés arrêtés au 31/12/2015 . . . . .

## L'Activité

### Analyse de la production

La production en quantité s'élève au 31/12/2015 à 2 481 262 filtres contre 2 372 965 au 31/12/2014 soit une variation positive de 108 297 pièces (+4,6%)

Cette variation est détaillée entre production GIF et quantité importée comme suit

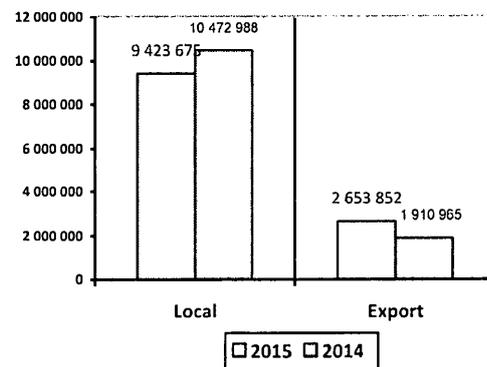
	2015	2014	ECART
QUANTITE PRODUITE	2 237 684	2 249 346	-11 662
QUANTITE IMPORTEE	243 578	123 619	119 959
PRODUCTION TOTALE	2 481 262	2 372 965	108 297

La production en valeur a atteint 12 384 761 DT contre 12 238 895 DT au 31/12/2014 soit une variation positive de 145 866 DT (+1,2%)

### Analyse du Chiffre d'affaires 2015

Le chiffre d'affaires global (local et export) arrêté au 31/12/2015 s'élève à 12 077 527 DT contre 12 383 953 DT au 31/12/2014 enregistrant ainsi une variation négative de 306 425 DT soit -2,47% se détaillant comme suit

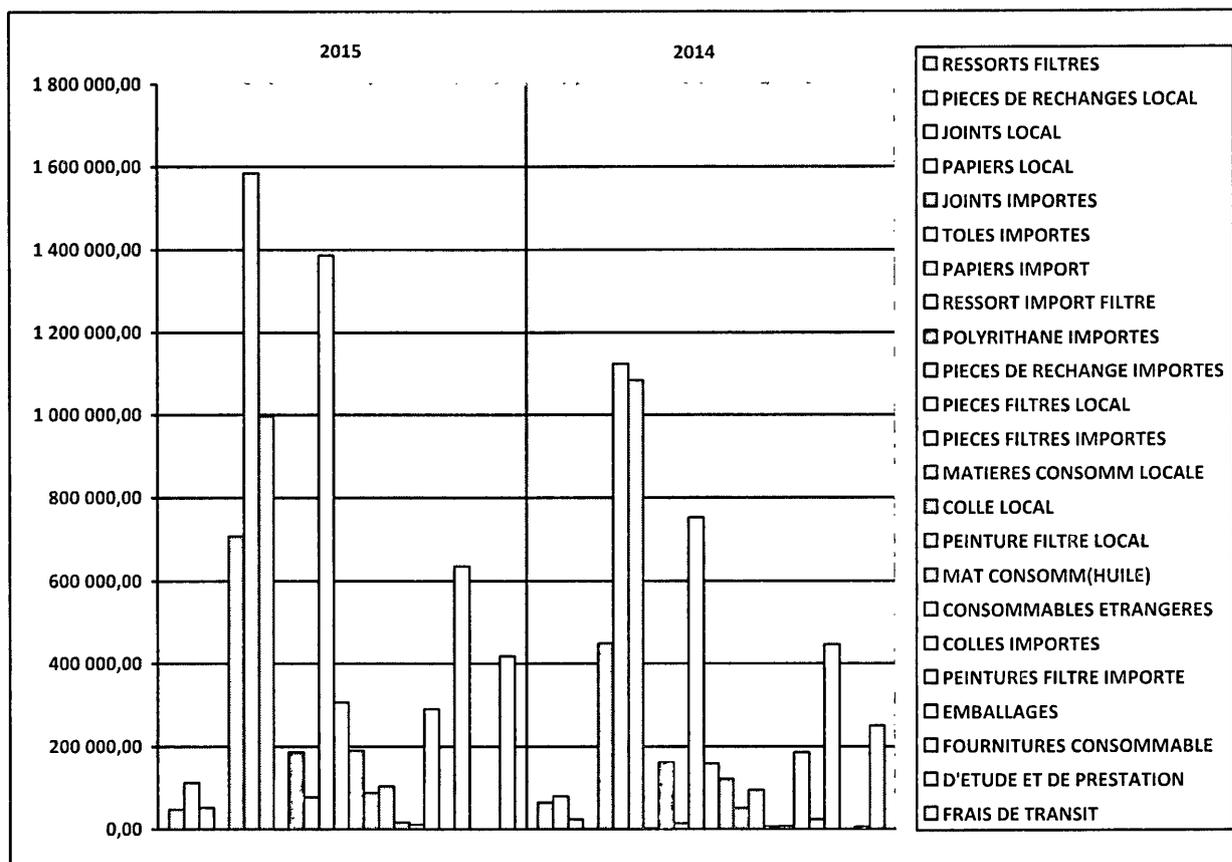
	2015	2014	VARIATION	VAR %
CA LOCAL BRUT	10 568 069	11 569 952	-1 001 883	-8,66%
QUANTITE Local	1 681 284	1 890 382	-209 098	-11,06%
REMISE+RIST	-1 144 394	-1 115 502		
TAUX REMISE	-10,83%	-9,64%		
CA LOCAL NET	9 423 675	10 454 450	-1 030 775	-9,86%
CA EXPORT	2 653 852	1 910 965	742 887	+38,87%
QUANTITE Export	748 449	544 637	203 812	+37,42%
<b>TOTAL CA</b>	<b>12 077 527</b>	<b>12 383 952</b>	<b>-306 425</b>	<b>-2,47%</b>



- Le chiffre d'affaire à l'export de l'exercice 2015 s'est soldé par une progression de 742 887 DT par rapport à celui de l'exercice 2014 soit une augmentation de 38,87%
- Une régression de 9,86% sur les ventes locales par rapport à l'exercice 2014, le chiffre d'affaires est passé de 10 454 450 à 9 423 675 dinars pour l'année 2015 soit une diminution de 1 030 775 DT

# Les Achats

## Augmentation des achats des principaux intrants en 2015 et 2014



Les achats consommés au 31/12/2015 ont atteint 6 938 509 dinars contre 5 779 557 au 31/12/2014

## RECAPITULATIF DES CHIFFRES CLES

Rubrique	2015	2014	évolution
CA local	9 423 675	10 472 988	-1 049 313
CA export	2 653 852	1 910 965	742 887
<b>Revenus</b>	<b>12 077 527</b>	<b>12 383 953</b>	<b>-306 426</b>
Autres produits d'exploitation	88 988	87 324	1 664
Variation de stock	-218 245	232 382	-450 627
Production	12 384 761	12 238 895	145 866
Achats consommés	6 938 509	5 779 557	1 158 952
<b>Marge Brute</b>	<b>5 446 252</b>	<b>6 459 338</b>	<b>-1 013 086</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<i>45,09%</i>	<i>52,16%</i>	
Autres charges d'exploitation	1 130 288	1 275 211	-144 923
Charges de personnel	4 645 076	4 127 442	517 634
<b>RBE</b>	<b>-329 112</b>	<b>1 056 685</b>	<b>-1 385 797</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<i>-2,72%</i>	<i>8,53%</i>	
Dotation aux amortis et provision	824 265	681 452	142 813
<b>Résultat d'Exploitation</b>	<b>-1 153 377</b>	<b>375 233</b>	<b>-1 528 610</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<i>-9,55%</i>	<i>3,03%</i>	
Charges financières nettes	49 554	-209 515	259 069
Autres pertes ordinaires	-51 004	6 689	-57 693
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>-1 253 935</b>	<b>591 437</b>	<b>-1 845 372</b>
IS	25 640	103 569	-77 929
<b>RN</b>	<b>-1 279 575</b>	<b>487 868</b>	<b>-1 767 443</b>
<i>Tx sur CA.</i>	<i>-10,59%</i>	<i>3,94%</i>	

### Marge Nette :

Le résultat d'exploitation/chiffre d'affaires a baissé en 2015 en passant de 3,03% en 2014 à -9,55% en 2015

### Charges d'Exploitation et de Personnel

Les autres charges d'exploitations ont connu une régression de 144 293 DT et ce suite à la baisse des frais de publicité de 152 378 DT

Les Charges de personnel ont augmenté de 517 634 dinars et représentent 37 5% de la production et c'est dû essentiellement à des augmentations légales, des augmentations internes suite à des accords entre direction et syndicat et à des soldes de tout compte (3)

Un plan CCL est déjà lancé afin de réduire la masse salariale de 700 000 DT en 2016

### Résultat d'Exploitation et Résultat Net

Le résultat d'exploitation a atteint -1 153 377 dinars Aussi le résultat net de l'exercice 2015 s'est soldé par une perte de 1 279 575 dinars

## **CHIFFRES CLES ET DONNEES SUR 5 ANS**

<u>Années</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Production</b>	12 384 761	11 967 906	10 157 310	10 652 818	13 201 965
<b>Marge brute</b>	5 446 252	6 459 337	5 820 825	6 050 698	5 493 305
<b>EBE</b>	-329 112	1 056 685	1 467 355	1 770 828	1 617 160
<b>RE</b>	-1 153 377	375 233	392 545	975 129	686 275
<b>Résultat avant impôts</b>	-1 253 935	591 437	579 950	1 126 457	912 131
<b>Résultat Net</b>	-1 279 575	487 868	485 592	966 236	749 478

## EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Désignation</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Capital social</b>	<b>10 563 994</b>	<b>10 442 289</b>	<b>10 268 973</b>	<b>9 999 000</b>	<b>8 332 500</b>
<b>Réserves</b>	<b>3 611 525</b>	<b>3 774 839</b>	<b>3 900 937</b>	<b>3 878 791</b>	<b>5 190 776</b>
Réserves légales	1 035 317	1 003 806	933 145	817 486	666 600
Réserves statutaires	1 174 552	1 174 552	1 174 552	1 174 552	2 571 052
Réserves pour réinvestissements	1 076 088	1 076 088	1 076 088	1 076 061	1 076 061
Réserves pour fonds social	676	202 598	399 356	492 897	559 269
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	67 795
<b>Résultats reportés</b>	<b>7 097</b>	<b>142 347</b>	<b>927 629</b>	<b>1 346 952</b>	<b>2 268 235</b>
<b>Autres capitaux propres</b>	<b>539 132</b>	<b>609 015</b>	<b>878 899</b>	<b>576 544</b>	<b>633 325</b>
Réserve spéciale de réévaluation	523 512	523 512	523 512	523 512	523 512
Subvention d'investissement	1 351 362	1 351 362	1 351 362	1 161 831	1 161 831
Résorption subventions	-1 335 742	-1 265 859	-1 195 975	-1 108 799	-1 052 018
<b>Total capitaux propres avant résultat</b>	<b>14 714 650</b>	<b>14 968 490</b>	<b>15 776 438</b>	<b>15 801 288</b>	<b>16 424 836</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-1 279 575</b>	<b>487 868</b>	<b>485 592</b>	<b>966 236</b>	<b>749 478</b>
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>13 435 076</b>	<b>15 456 358</b>	<b>16 262 031</b>	<b>16 767 524</b>	<b>17 174 314</b>

Au cours de l'exercice 2015 GIF FILTER a versé à ses actionnaires des dividendes pour 469 903DT soit 0 045 Dinars par action

## **PERSPECTIVES**

### **LES PERSPECTIVES COMMERCIALES**

#### **L'ACTIVITE EXPORT**

En parallèle au maintien et au renforcement de notre portefeuille client déjà existant, une forte prospection commerciale est déjà lancée en vue de développer les marchés stratégiques suivants

- Afrique Subsaharienne Sénégal, Burkina, Bénin, Togo et la Côte d'Ivoire,
- Moyen orient essentiellement la Jordanie, l'Arabie Saoudite et l'Iran,
- Maghreb Algérie, Maroc et Mauritanie,
- Europe Nouveaux distributeurs de pièces automobiles en France, le marché Belge et Hollandais, l'Allemagne, l'Italie, l'Espagne et le Portugal,
- La Russie, la Bulgarie et la Serbie,
- Développement de nouvelles références sur le marché Maroc, Algérie, Burkina et France,

Ces actions ont été inscrites dans le cadre d'un Plan Tasdir+ avec le CEPEX

Un axe stratégique est aussi de mise en 2016 et sur l'horizon 2017-2020 qu'est le développement du marché OES (déjà chez PSA en filtres Spin-on et en cours de validation en filtres à air) et du marché OEM dans une autre étape Ceci en plus de la présence chez les grands donneurs d'ordre (en cours de validation chez SOGEFI et en consultation officielle chez MANN, DONALDSON et DELPHI)

#### **L'ACTIVITE LOCALE**

- Renforcement du réseau de distribution au Cap-Bon, au Sahel et au Nord par l'ajout de nouveaux distributeurs et au Nord Ouest par l'ouverture d'une agence,
- Remplacement de notre agence de Sousse et rénovation de notre succursale de Sfax,
- Revue et Renforcement de l'équipe commerciale,
- Renforcement de notre position au niveau des sociétés pétrolières (Shell, Total, Agil & Oil Libya) et chez les centres-auto (FixNgo, Autosur, Servicar-Cmca, Texaco),
- Plus d'agressivité sur les appels d'offres public et les consultations des sociétés de transport,
- Plan d'action lancé chez les concessionnaires,
- Développement plus renforcé de la gamme industrielle avec un commercial dédié,
- Elargissement de la gamme des produits avec le lancement d'un plan de développement sur 200 nouvelles références,
- Lancement du filtre d'habitacle,
- Mise en place d'un service technico-commercial,
- Réduction des encours clients et action d'amélioration des marges

### **LES PERSPECTIVES DE PRODUCTION**

#### **Les achats**

- Réductions des achats en vue de consommer les stocks existants et ainsi réduire leur niveau,
- Plan d'économie et de maîtrise de la consommation et des rebuts matières,
- Plan de productivité achat pour abaissement des coûts d'achat et des frais d'approche

### **Investissements**

- Amélioration du système d'information,
- Améliorer la qualité et la productivité des filtres à air,
- Augmenter de 50% la cadence de la ligne élément filtrant et améliorer notre qualité et notre capacité de plissage,
- Mettre à niveau nos presses actuelles et augmenter la cadence de la ligne presse en 1,5 fois,
- Renforcer nos outils d'emboutissage et de production et nos moules d'injection pour accompagner le développement, la qualité et la productivité au niveau de nos filtres,
- Rénovation totale de notre succursale de Sfax pour un budget de 250kdt,
- Réalisations du programme de mise à niveau à hauteur 49% soit 3 384 314 DT

### **Organisation**

- Mise en place d'un nouveau organigramme fonctionnel,
- Mise en place officielle du CODIR de GIF,
- Mise en place de la structure contrôle de gestion,
- Création de la direction industrialisation avec renforcement de son équipe au niveau méthode, outillage et maintenance industrielle,
- Création du département outillage au sein de la direction industrialisation,
- Renforcement de l'équipe technique,
- Restructuration de la Direction Production,
- Mise en place des ateliers et des comités internes de la société avec les fiches objectifs et les reportings mensuels

### **Production**

- Optimisation du lay-out pour une gestion Lean manufacturing (en projet),
- Inscription au programme JICA avec la contribution du CETIME pour la mise en place des méthodes de gestion et de productivité industrielle,
- Lancement du projet TRS

### **Social**

- Lancement du projet amélioration des conditions de travail,
- Lancement d'un plan CCL

### **Qualité**

- Reconduction de notre certification ISO9001 et ISOTS16946,
- Projet de mise en place du service HSE,
- Projet d'organisation de certification éventuelle de notre laboratoire

### **Environnement**

- Reconduction de notre certification ISO14000,
- Lancement du projet de la mise à niveau de notre station d'épuration,
- Lancement du projet de raccordement au réseau ONAS,
- Relance du dossier établissement classé de GIF,
- Lancement du projet d'audit énergétique et éventuellement de celui de l'audit hydraulique

# DONNEES BOURSIERES

## Répartition du capital et des droits de vote au 31/12/2015

Au 31 Décembre 2015	Capital	Droit de vote
Autocontrôle	0,00%	0,00%
Actionnaires < 1%	34,51%	34,51%
Actionnaires entre 1% et 5%	4,57%	4,57%
Actionnaires > 5%	60,92%	60,92%

## Situation de la participation étrangère au 31/12/2015

<i>Titres détenus par les étrangers</i>	<i>Taux de la participation étrangère</i>
44 400	0,42%

## GOVERNANCE 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 Bassem Loukil	Président
M Walid Louil	Administrateur
La Société AURES AUTO SA	Administrateur
La Société ECONOMIC AUTO SA	Administrateur
M Mohamed GUIGA	Membre du Conseil de GIF (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 couvrent 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 continu ses performances et de satisfaire au mieux ses clients en se concentrant sur ses principaux processus

En 2014 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 révoqué par cette Assemblée. Il contrôle la régularité des comptes et exerce les autres missions de contrôle prévues par la loi L'AGO du 17/06/2014 a renouvelé le cabinet KPMG commissaire aux comptes de la société pour les exercices 2014, 2015 et 2016

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

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

« GIF distribution » a été créé 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

### **Principaux risques**

#### **Risque lié à l'approvisionnement**

La tôle et le papier sont les principaux produits importés par la société GIF Filter. La hausse des prix et la disponibilité des produits ont donc un impact direct sur les activités de la société

Pour se prémunir contre ce risque, GIF Filter s'assure d'obtenir des approvisionnements suffisants et à des prix commercialement raisonnables en lançant des consultations au près de plusieurs fournisseurs afin de mieux négocier les prix et les conditions de paiement

#### **Risque de change**

La société GIF Filter importe une partie de ses matières premières auprès de fournisseurs étrangers et se trouve par conséquent exposée au risque de fluctuation du dinar tunisien par rapport à l'Euro. Cependant, les ventes à l'export de la société réalisées en Euro, couvrent en partie les importations de matières premières

#### **Risque lié à la concurrence**

Le démantèlement des tarifs douaniers relatif à l'importation de filtre encourage et facilite l'accès des concurrents étrangers au marché tunisien. Ainsi, la société GIF Filter risque de faire face à l'entrée de nouveaux concurrents. Toutefois, ce risque est modéré puisque la société est bien positionnée sur le marché tunisien grâce à la commercialisation d'une large gamme de produits et d'un circuit de distribution structuré et bien établi couvrant l'ensemble du territoire

## Extrait des Statuts de la Société (Article 31)

« Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit

- une fraction égale à 5 % du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social
- la réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés
- les réserves statutaires »

### Le tableau des mouvements des capitaux propres :

Designation	AVANT affectation	MOUVÉS -	MOUVÉS + Apr. affectation
Résultat	-1 279 575	<b>1 279 575</b>	0 000
Capital Social	<b>10 563 994</b>		<b>10 563 994</b>
Réservē légales	1 035 317		1 035 317
Réserve statutaires	1 174 552		1 174 552
Réserves pour réinvestissement	1 076 088		1 076 088
Réserve pour fonds social	676		676
Réserves pour régularisation du cours	250 000		250 000
Autres réserves	67 795		67 795
Total réserves	<b>3 604 428</b>		<b>3 604 428</b>
Réserves spécial de réévaluation	523 512		523 512
subvention d'investissement	15 620		15 620
Total autres capitaux propres	<b>539 132</b>		<b>539 132</b>
Résultat reportés	7097	-1 279 575	1 272 478
<b>Capitaux propres après dist. Div.</b>	<b>13 435 076</b>		<b>13 435 076</b>
Distribution de dividendes			469 903 005

### Description des objectifs :

Au terme de l'année 2016, le chiffre d'affaires (hors taxes) projeté sera de 15 150KDT soit +3 073KDT exprimée en termes relatifs à +25 % par rapport à l'exercice écoulé

La réalisation de ce budget est conditionnée par la réalisation des objectifs suivants

\*La réalisation d'un chiffre d'affaires de 11,5MDT, soit +22,34% sur le marché local (objectif ambitieux dépendant de la conjoncture future du pays et de la concurrence),

\*Le développement des ventes à l'export pour atteindre un chiffre d'affaires de 3 650 MDT soit +38%,

\*L'intégration de l'objectif de dynamisation des ventes des nouveaux produits développés

## Positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence

La concurrence ardue axée sur les prix et les remises avec la guerre sur les parts de marché, n'a pas joué très favorablement à GIF à l'entame de l'exercice 2015. Cette guerre annoncée par notre concurrent a même provoqué l'effet de dopage du marché courant le premier trimestre que, son résultat couplé par une conjoncture économique défavorable, est en train d'être ressenti ces jours-ci.

Toutefois, et malgré ce contexte défavorable, GIF a pu maintenir un rythme normal de commercialisation et de croissance.

Avec ce rythme, nous gardons quand même une part de marché sur le marché local en courbe ascendante qui dépasse les 30%. Le maintien et l'amélioration de cette position passe inéluctablement par un ensemble d'actions que le management a bien voulu mettre en place et vous les exposer dans ce qui suit.

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

ACTIFS	NOTE	déc-15	déc-14	Var.
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
ACTIFS-IMMOBILISES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	V-1	369 588 747	339 895 747	29 693 000
MOINS AMORTISSEMENT	V-1	-340 924 083	-327 658 417	-13 265 666
<b>TOTAL 1</b>		<b>28 664.664</b>	<b>12 237.330</b>	<b>16 427.334</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	V-1	19 259 927 483	16 852 173 188	2 407 754 295
MOINS AMORTISSEMENT	V-2-b	-12 776 964 027	-12 094 805 360	-682 158 667
<b>TOTAL 2</b>		<b>6 482 963.456</b>	<b>4 757 367 828</b>	<b>1 725 595.628</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	V-3	278 483 386	173 500 000	104 983 386
MOINS PROVISIONS	V-3	-50 000 000	-50 000 000	0 000
<b>TOTAL 3</b>		<b>228 483.386</b>	<b>123 500 000</b>	<b>104 983.386</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES</b>		<b>6 740 111.506</b>	<b>4 893 105.158</b>	<b>1 847 006.348</b>
AUTRES ACTIFS NON COURANTS				
<b>TOTAL</b>		<b>6 740 111.506</b>	<b>4 893 105.158</b>	<b>1 847 006.348</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
STOCKS	V-4	5 618 849 678	4 698 135 898	920 713 780
MOINS PROVISIONS	V-4	-192 306 488	-192 306 488	0 000
<b>TOTAL 1</b>		<b>5 426 543.190</b>	<b>4 505 829.410</b>	<b>920 713.780</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	V-5	6 346 976 672	6 510 725 818	-163 749 146
MOINS PROVISIONS	V-5	-2 284 536 952	-2 265 347 430	-19 189 522
<b>TOTAL 2</b>		<b>4 062 439.720</b>	<b>4 245 378.388</b>	<b>-182 938.668</b>
AUTRES ACTIFS COURANTS	V-6	1 441 361 149	3 117 845 779	-1 676 484 630
MOINS PROVISIONS	V-6	-45 214 200	-33 889 140	-11 325 060
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	V-7	28 197 436	284 830 455	-256 633 019
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	V-8	5 813 845 806	6 134 433 606	-320 587 800
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>16 727 173 101</b>	<b>18 254 428.498</b>	<b>-1 527 255.397</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>23 467 284.607</b>	<b>23 147 533.656</b>	<b>319 750.951</b>

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

	NOTE	déc-15	déc-14	Var.
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>				
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
CAPITAL SOCIAL	V-9	10 563 994 000	10 442 289 000	121 705 000
RESERVES	V-9	3 604 427 235	3 774 838 471	-170 411 236
AUTRES CAITAUX PROPRES	V-9	539 132 334	609 015 834	-69 883 500
RESULTAT REPORTES	V-9	7 096 520	142 347 072	-135 250 552
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		<b>14 714 650.089</b>	<b>14 968 490.377</b>	<b>-253 840.288</b>
RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT				
RESULTAT DE L'EXERCICE		-1 279 575 338	487 868 217	-1 767 443 555
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RESULTAT		<b>13 435 074 751</b>	<b>15 456 358.594</b>	<b>-2 021 283.843</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				
EMPRUNTS	V-10	1 715 572 982	1 094 476 851	621 096 131
AUTRES PASSIFS FINANCIERS				
PROVISIONS				
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<b>1 715 572.982</b>	<b>1 094 476.851</b>	<b>621 096.131</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	V-11	2 380 966 577	2 183 842 938	197 123 639
AUTRES PASSIFS COURANTS	V-12	1 402 310 805	1 305 902 948	96 407 857
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	V-13	4 533 359 492	3 106 952 325	1 426 407 167
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<b>8 316 636.874</b>	<b>6 596 698 211</b>	<b>1 719 938 663</b>
TOTAL DES PASSIFS		<b>10 032 209.856</b>	<b>7 691 175.062</b>	<b>2 341 034 794</b>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<b>23 467 284.607</b>	<b>23 147 533.656</b>	<b>319 750.951</b>

## ETAT DE RESULTAT

### EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2015

	Note	déc-15	déc-14	Var.
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
REVENUS	<u>VI-1</u>	12 077 527 552	12 383 952 922	-306 425 370
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	<u>VI-2</u>	88 988 068	87 323 954	1 664 114
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I</b>		<b>12 166 515.620</b>	<b>12 471 276.876</b>	<b>-304 761.256</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINA ET DES ENC	<u>VI-3</u>	-218 245 359	232 381 981	-450 627 340
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET CONSOM	<u>VI-3</u>	-702 468 421	270 989 152	-973 457 573
ACHAT DE MARCHANDISES CONSOMMES	<u>VI-4</u>	7 212 234 533	5 106 918 900	2 105 315 633
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	<u>VI-5</u>	428 743 165	401 649 424	27 093 741
CHARGES DE PERSONNEL	<u>VI-6</u>	4 645 075 744	4 127 442 097	517 633 647
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	<u>VI-7</u>	794 000 266	667 188 766	126 811 500
DOTATIONS AUX PROVISIONS	<u>VI-7</u>	30 264 628	14 263 041	16 001 587
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	<u>VI-8</u>	1 130 287 835	1 275 210 771	-144 922 936
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II</b>		<b>13 319 892.391</b>	<b>12 096 044.132</b>	<b>1 223 848.259</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>		<b>-1 153 376.771</b>	<b>375 232.744</b>	<b>-1 528 609.515</b>
PRODUITS & CHARGES FINANCIERES NETTES	<u>VI-9</u>	448 449 394	126 613 872	321 835 522
PRODUITS DES PLACEMENTS	<u>VI-10</u>	398 895 595	336 129 127	62 766 468
AUTRES GAINS ORDINAIRES	<u>VI-11</u>	56 017 315	30 295 978	25 721 337
AUTRES PERTES ORDINAIRES	<u>VI-12</u>	107 021 397	23 607 060	83 414 337
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>-1 253 934.652</b>	<b>591 436.917</b>	<b>-1 845 371.569</b>
IMPOTS SUR LES BENEFICES	<u>VI-13</u>	25 640 686	103 568 700	-77 928 014
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>-1 279 575.338</b>	<b>487 868.217</b>	<b>-1 767 443.555</b>
<b>AFFECTATION AU COMPTE RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT</b>				
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (Après affectation de la réserve spéciale d'investissement)</b>		<b>-1 279 575.338</b>	<b>487 868.217</b>	<b>-1 767 443.555</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### EXERCICE CLOS AU 31 Décembre 2015

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Note	déc-15	déc-14	Var.
Résultat net	A-01	- 1 279 575 338	487 868 217	- 1 767 443 555
Ajustement pour				
- Amortissements	A-02	794 000 266	667 188 766	126 811 500
- Provisions	A-03	101 849 245	107 701 030	- 5 851 785
- Reprise de provision	A-04	- 71 584 617	- 93 902 993	22 318 376
- Quotes-parts des subventions				
d'investissement	A-05	- 69 883 500	- 69 883 500	-
- Régularisation des immobilisations	A-06	-	-	-
Variations des				
- Stocks	A-07	- 920 713 780	503 371 133	- 1 424 084 913
- Créances	A-08	- 163 749 146	- 477 145 135	313 395 989
- Autres Actifs	A-09	1 933 117 649	- 2 739 225 763	4 672 343 412
- Fournisseurs et autres dettes	A-10	96 364 544	1 512 132 524	- 1 415 767 980
- Plus ou moins-values de cessions	A-11	2 208 379	- 29 000 000	31 208 379
- Gains de change	A-12	-	-	-
- Pertes de change	A-13	-	-	-
- Autres pertes ordinaires	A-14	-	-	-
Transfert de charges (réserves pour reinvestissement exonéré)	A-15			
<b><u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u></b>		<b><u>422 033.702</u></b>	<b><u>- 130 895.721</u></b>	<b><u>552 929.423</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation corporelle et incorporelle	A-16	- 2 437 447 295	- 1 502 934 533	- 934 512 762
Encaissements provenant de la cession d'immobilisation corporelle et incorporelle	A-17	52 000 000	29 000 000	23 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob financières	A-18	- 104 983 386	6 500 000	- 111 483 386
Encaissements provenant de la cession d'immob financières	A-19	-	-	-
<b><u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u></b>		<b><u>- 2 490 430.681</u></b>	<b><u>- 1 467 434 533</u></b>	<b><u>- 1 022 996 148</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Encaissement suite a l'emission d'actions	A-20	-	-	-
Dividendes et autres distribution	A-21	- 201 922 000	- 1 223 657 000	1 021 735 000
Encaissements provenant des emprunts	A-22	715 572 982	1 244 433 222	- 528 860 240
Remboursement d'emprunts	A-23	- 192 248 970	- 149 956 371	- 42 292 599
Subvention d'investissement	A-24	-	-	-
<b><u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u></b>		<b><u>321 402.012</u></b>	<b><u>- 129 180.149</u></b>	<b><u>450 582.161</u></b>
Incidences des variations des taux de change sur liquidité et équivalent de liquidité		-	-	-
<b><u>Équivalent des liquidités</u></b>				
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>- 1 746 994.967</b>	<b>- 1 727 510.403</b>	<b>- 1 727 510.403</b>
Trésorerie au début de l'exercice	A-25	3 027 481 281	4 754 991 684	4 754 991 684
Trésorerie à la clôture de l'exercice	A-25	<b>1 280 486.314</b>	<b>3 027 481.281</b>	<b>3 027 481.281</b>

---

**Société : GIF FILTER**

---

**Matricule fiscal : 0006874XAM000**

---

Stock Initial	4 698 135 898
Stock Final	5 618 849 678
Achats de l'exercice	7 212 234 533
Chiffre d'affaires Local comptabilisé HT	9 423 675 351
<i>Chiffre d'affaires à l'exportation</i>	- 2 653 852 201
<i>Chiffre d'affaires Développement régional</i>	
<i>Chiffre d'affaires Activité de soutien</i>	
Total CA HT comptabilisé	12 077 527.552
TOTAL DU C.A. (TTC)	14 147 269 149
TOTAL DU C.A. (TTC) sans export base min impôt 0,2%	11 493 416 948

<b>Résultat comptable net d'impôt (code B/P)</b>		<b>-1 279 575.338</b>
<b><i>I. Réintégrations</i></b>		
. Rémunération de l'exploitant individuel, ou des associés en nom des sociétés de personnes et assimilés		
. Cadeaux et frais de réception excédentaires		
. Commissions, courtages, restournes commerciales ou non; rémunérations occasionnelles ou accidentelles en dehors de l'activité principale et honoraires non déclarés		
. Charges relatives aux résidences secondaires, avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation		
. Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV		
. L'IR et l'IS, y compris la retenue à la source y afférente, supportés à la place du redevable réel		
. Taxe sur les voyages		1 080 000
. Intérêts excédentaires des comptes courants associés		
. Intérêts supplétifs sur les avances en comptes courants débiteurs faites pour la société ou sur titres participatifs		

. Transactions, amendes, confiscations et pénalités de toute nature		
. Dons et subventions excédentaires ou non déclarés		
. Jetons de présence autres que correspondant à un remboursement de frais		
. Provisions pour dépréciation de titres (sauf SICAR)		
. Provisions pour clients douteux (sauf établissements de crédit)		3 122 171
. Provisions pour dépréciation de stock		
. Autres Provisions		
. Abandons de créances (autres que ceux déductibles)		
. Amortissement excédentaire par rapport aux taux maximums prévus		
. Amortissement des biens exploités dans le cadre de contrats de leasing conclus à compter du 1er janvier 2008 et qui ont bénéficié de la déduction fiscale des amortissements sur la base des durées du contrat		
. Amortissement des Voitures de tourisme d'une puissance supérieure à 9 CV		
. Amortissement des terrains et fonds de commerce		
. Pertes de change non réalisées		12 400 838
. Gains de change non réalisés antérieurement non imposés		19 751 269
. Moins-values sur cession de titres d'organismes de placement collectif correspondant à la baisse de valeur de liquidation due à des distributions de dividendes		
. Subventions d'investissement reçus au titre des immobilisations non amortissables		
. Subventions accordées aux entreprises et destinées à financer les investissements immatériels		
. Déficits des établissements situés à l'étranger		
. Plus value de fusion ou de scission réintégrée par cinquième aux résultats de la société ayant reçu les actifs en vertu de l'opération de fusion ou de l'opération de scission dans la limite de 50% de son montant		₺
. Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger		
. Quote-part des frais de siège imputable aux		

établissements situés à l'étranger		
. Frais d'essaimage excédentaires		
. L'impôt sur le revenu, l'impôt sur les sociétés		25 640.686
<b>TOTAL REINTEGRATIONS</b>		<b>-1 217 580.374</b>
<b><u>II. Déductions pouvant créer un déficit reportable</u></b>		
. Amortissements antérieurement comptabilisés et réintégrés en raison de l'utilisation d'un taux dépassant le taux maximum		
. Surplus déductible d'amortissement fiscal d'actifs pris en leasing par rapport à l'amortissement comptable		
. Reprise sur provisions non admises en déduction initialement		
. Pertes de changes antérieurement constatées et fiscalement réintégrées		9 063 005
. Gains de change non réalisés		7 338 298
. Déduction au titre de l'embauche des primo-demandeurs d'emploi (50% du salaire avec un plafond annuel de 3000 DT par salarié)		
. Bénéfices des établissements stables à l'étranger		
. Autres déductions		
<b>TOTAL DEDUCTIONS</b>		<b>16 401.303</b>
<b><u>RESULTAT FISCAL AVANT PROVISIONS ET IMPUTATION DES REPORTS DEFICITAIRES</u></b>		
		<b>-1 233 981.677</b>
<b>Limite de 50%</b>	<b>-616 990.839</b>	
provisions pour créances douteuses déductibles		3 122 171
provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente		
provisions pour dépréciation de la valeur des titres		
<b>TOTAL PROVISIONS DEDUCTIBLES</b>		<b>3 122.171</b>
. Réintégration des provisions constituées il y a 3 ans		
. Déduction des provisions constituées il y a 3 ans		
<b><u>RESULTAT FISCAL APRES IMPUTATION DES PROVISIONS ET AVANT</u></b>		<b>-1 237 103.848</b>

<b><u>IMPUTATION DES REPORTS DEFICITAIRES</u></b>		
. Dotations aux amortissements de l'exercice		
<b>. Résultat avant amortissements de l'exercice</b>		<b>-1 237 103.848</b>
. Reports déficitaires ordinaires (5 ans)		
- Amortissements de l'exercice		0 000
Amortissements réputés différés		
<b><u>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE APRES IMPUTATION DES REPORTS DEFICITAIRES</u></b>		<b>-1 237 103.848</b>
. Dividendes		
. Plus-Value de fusion et de scission ( <i>chez la société apporteuse</i> )		
. Plus-Value sur titres cotés acquis avant le 1er janvier 2011		
. Plus-Value sur actions cotées acquises ou souscrites à partir du 1er janvier 2011 et cédées après l'expiration de l'année suivant celle de leur acquisition ou de leur souscription		
. Plus-value provenant de la cession des parts des fonds d'amorçage ou des parts des fonds communs de placement à risque		
. Plus-value d'apport d'une entreprise individuelle dans le capital de sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés		
. Intérêts des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles		
<b>TOTAL DEDUCTIONS</b>		<b>0.000</b>
<b><u>RESULTAT AVANT ABATTEMENT PME (entreprises créées à partir du 1er janvier 2011)</u></b>		<b>0.000</b>
Déduction 75% du bénéfice (première année à partir de la création)		
Déduction 50% du bénéfice (deuxième année à partir de la création)		
Déduction 25% du bénéfice (troisième année à partir de la création)		
<b><u>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE AVANT AVANTAGES FISCAUX</u></b>		<b>0.000</b>
<i>Résultat avant avantages fiscaux</i>	<b>0.000</b>	
. Déduction des plus values imposables		
. Déduction des produits financiers		
. Déduction des revenus fonciers		
. Autres déductions <i>d'éléments exceptionnels</i>		

<b>BASE DE L'ABATTEMENT AU TITRE DE L'EXPLOITATION</b>		0.000
. Chiffre d'affaires exportation HTVA		2 653 852.201
. Chiffre d'affaires global HTVA		12 077 527.552
. % Abattement Export		<b>21.97%</b>
. Déduction Bénéfice Export		0.000
. Chiffre d'affaires Activité de soutien HTVA		
. Chiffre d'affaires global HTVA	<b>12 077 527.552</b>	
. % Abattement Activités de soutien		<b>0.00%</b>
. Déduction Bénéfice Activités de soutien		0.000
<b>TOTAL DEDUCTIONS BENEFICES D'EXPLOITATION</b>		<b>0.000</b>
<b>Base du minimum d'impôt de 10%</b>		0.000
<b>Base du minimum d'impôt de 20%</b>		0.000
. Déduction pour réinvestissement exonérés		
-		
-		
<b>TOTAL DEDUCTIONS REINVESTISSEMENTS</b>		0.000
Déduction 20% Centres de Gestion intégrés		
<b>RESULTAT FISCAL (Code B/P)</b>		<b>0.000</b>
Minimum d'impôt 10%		0.000
Minimum d'impôt de TTC 0,2%		22 986.834
Impôt sur les sociétés 20%		0 000
Impôt sur les sociétés 25%		0.000
Impôt sur les sociétés export 10%		2 653.852
Impôt sur les sociétés 0% (nouvelles entreprises créées au cours de l'année 2013 exonérées pendant 5 ans en vertu de l'article 17 de la loi de finances pour l'année 2013)		0.000
Minimum du minimum d'impôt		500.000
<b>Impôt sur les sociétés dû</b>		<b>25 640.686</b>
Excédents et acomptes provisionnels imputables		
Excédents antérieurs		215 718 424
Acomptes provisionnels payés		93 211 560
Retenue à la source		38 421 150
Avances de 10% sur importations (AIR)		
Avance de 1%		
Autres paiements imputable		
<b>TOTAL AVANCES, ACOMPTES ET RETENUES</b>		<b>347 351.134</b>
<b>Impôts à payer</b>		
<b>Crédit d'impôts</b>		<b>321 710.448</b>

Cachet et Signature

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS 2015

## V-1- Immobilisations Incorporelles :

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
213000	LOGICIELS INFORMATIQUES	369 588 747	339 895 747	29 693 000
281300	AMORTISSEMENT LOGICIEL	-340 924 083	-327 658 417	-13 265 666
	<b>TOTAUX</b>	<b>28 664.664</b>	<b>12 237.330</b>	<b>16 427.334</b>

## V-2-A IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
221000	TERRAINS	1 904 545 639	1 904 545 639	0 000
222000	CONSTRUCTIONS	2 623 123 293	2 623 123 293	0 000
223000	MATERIEL ET OUTILLAGE	3 296 242 201	3 296 242 201	0 000
223100	A A INSTALLATION	1 236 151 898	1 182 553 799	53 598 099
223400	MATERIEL INDUSTRIEL	6 237 787 443	4 400 403 664	1 837 383 779
223500	OUTILLAGE INDUSTRIEL	1 293 612 853	1 112 171 566	181 441 287
223700	A A INST DIVERS	531 779 442	507 414 092	24 365 350
224000	MATERIEL DE TRANSPORT	148 374 908	237 865 308	-89 490 400
224100	MATERIEL DE TRANSPORT DE BIENS	438 465 046	487 797 200	-49 332 154
228200	EQUIPEMENTS DE BUREAU	265 372 599	257 395 956	7 976 643
228300	MATERIEL INFORMATIQUE	516 736 952	491 242 952	25 494 000
228700	EMBALLAGE COMMERCIAL DURABLE	61 900 310	61 900 310	0 000
232000	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	245 441 232	45 083 986	200 357 246
240000	IMMOBILISATION A STATUT JURIDI	460 393 667	244 433 222	215 960 445
	<b>TOTAUX</b>	<b>19 259 927.483</b>	<b>16 852 173.188</b>	<b>2 407 754 295</b>

## V-2-B AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
282200	AMORTISSEMENT CONSTRUCTION	-2 051 087 747	-1 966 634 691	-84453 056
282300	AMORTISSEMENT MATERIEL ET OUTI	-3 295 906 107	-3 294 361 571	-1544 536
282310	AMORTISSEMENT INSTALLATION TEC	-1 078 555 164	-1 029 471 763	-49083 401
282340	AMORT MATERIEL INDUSTRIELS	-3 421 130 094	-3 035 450 852	-385679 242
282350	AMORT OUTILLAGES INDUSTRIELS	-985 076 788	-888 197 298	-96879 490
282370	AMORT A A INST DIVERS	-490 660 234	-480 885 248	-9774 986
282400	AMORT DE MATERIEL DE TRANSPORT	-127 958 242	-146 416 328	18458 086
282410	AMORT MATERIEL DE TRANSPORT DE	-419 270 807	-449 803 742	30532 935
282810	AMORT EQUIPEMENT DE BUREAUX	-239 285 258	-230 682 532	-8602 726
282820	AMORT DE MOBILIER MATERIEL DE	-8 637 967	-9 637 967	1000 000
282830	AMORT MATERIEL INFORMATIQUE	-479 748 086	-459 723 407	-20024 679
282850	AMORT EMBALLAGE COMMERC DURAB	-61 900 310	-61 755 551	-144 759
284000	AMORT DES IMMO A STAT JURID PA	-117 747 223	-41 784 410	-75962 813
	<b>TOTAUX</b>	<b>-12 776 964.027</b>	<b>-12 094 805.360</b>	<b>-682 158.667</b>

**V-3- IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
251300	TITRE DE PARTICIPATION AXESS	99 000 000	99 000 000	0 000
251400	TITRES DE PARTICIPATION BTS	20 000 000	20 000 000	0 000
251600	TITRES DE PARTICIPATION C D F	50 000 000	50 000 000	0 000
265000	DEPOT ET CAUTIONNEMENT	7 931 000	4 500 000	3 431 000
265100	FONDS DE GARANTIE AFFACTURAGE	101 552 386	0 000	101 552 386
<b>TOTAL</b>		<b>278 483.386</b>	<b>173 500.000</b>	<b>104 983.386</b>
295100	PROVISION POUR DEPRECIATION TI	-50 000 000	-50 000 000	0 000
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES NET</b>		<b>228 483.386</b>	<b>123 500.000</b>	<b>104 983.386</b>
		<b>Provision</b>	<b>déc-15</b>	<b>31/2/2014</b>
			50 000 000	50 000 000
			<b>50 000.000</b>	<b>50 000.000</b>

**V-4- STOCKS :****LES STOCKS SE DETAILLENT COMME SUIV :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
310000	MATIERES PREMIERES & FOURNITUR	3 010 327 825	2 371 670 041	638 657 784
310100	STOCKS PIECES DE RECHANGES	396 083 518	332 272 881	63 810 637
326000	EMBALLAGE	18 141 000	18 141 000	0 000
351000	PRODUITS INTERMEDIAIRE	283 018 520	367 698 383	-84 679 863
355000	PRODUIT FINIS	1 911 278 815	1 608 353 593	302 925 222
<b>TOTAL</b>		<b>5 618 849.678</b>	<b>4 698 135.898</b>	<b>920 713.780</b>
390100	PROVISIONS	-192 306 488	-192 306 488	0 000
<b>STOCKS NETS</b>		<b>5 426 543.190</b>	<b>4 505 829.410</b>	<b>920 713.780</b>

**V-5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
411000	CLIENTS LOCAUX	1 616 913 448	1 571 187 052	45 726 396
411100	CLIENTS ETRANGERS	1 765 808 886	988 457 239	777 351 647
413000	CLIENTS- EFFETS A RECEVOIR	11 117 361	72 020 578	-60 903 217
416000	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	189 894 120	189 894 120	0 000
416001	CLIENTS DOUTEUX LOCAUX	696 765 862	696 765 862	0 000
416002	CLIENTS DOUTEUX LOC NV	610 866 128	614 063 511	-3 197 383
416003	CLIENTS CONTENTIEUX	648 672 705	626 285 800	22 386 905
416005	CLIENTS DOUTEUX ETRANGERS	110 341 318	110 341 318	0 000
416100	EFFETS IMPAYES	197 805 488	68 640 107	129 165 381
416200	CHEQUES IMPAYES	22 674 610	22 144 341	530 269
416A13	CLIENTS CONTENTIEUX AC13	8 157 276	8 157 276	0 000
531200	CHEQUES CLIENTS EN CAISSE	467 959 470	1 542 768 614	-1 074 809 144
<b>TOTAL</b>		<b>6 346 976.672</b>	<b>6 510 725.818</b>	<b>-163 749.146</b>
491000	PROV/POUR DEPRE CLIENTS LOCAUX	-696 765 862	-696 765 862	0 000
491110	PROV/POUR DEPRE CLIENTS LOCAUX	-357 385 927	-357 461 139	75 212
491120	PROV/POUR DEPRE CLIENTS ETRAN	-110 341 318	-110 341 318	0 000
491130	PROV/POUR DEPRE CLIENTS LO ORD	-261 637 477	-264 759 648	3 122 171
491200	PROVISION CREANCES DOUTEUSES E	-189 894 120	-189 894 120	0 000
491500	PROVIS /CLIENTS CONTENTIEUX NV	-648 672 705	-626 285 800	-22 386 905
496100	PROV DEP CLIENT EFFET IMPAYE	-19 599 543	-19 599 543	0 000
496200	PROV DEP CLIENTS CHQ IMPAYE	-240 000	-240 000	0 000
<b>TOTAL DES CLIENTS NETS</b>		<b>4 062 439.720</b>	<b>4 245 378.388</b>	<b>-182 938.668</b>

**V-6- AUTRES ACTIFS COURANTS :**

26

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
409100	FOURNIS AVANCES ET ACCOMP VERS	106 907 791	1 469 014 884	-1 362 107 093
421000	PERSONNEL AVANCE ET ACCOMPPTES	1 550 000	2 187 448	-637 448
421100	PERSONNEL PRET	41 572 500	44 785 500	-3 213 000
421200	PERSONNEL PRET AID	45 300 000	56 390 000	-11 090 000
421400	PERSONNEL COLLECTE	30 000	0 000	30 000
434100	ETAT DES RETENUE A LA SOURCE C	38 421 150	11 249 097	27 172 053
434200	ETAT ACCOMPTES PROVISIONNEL	93 211 560	84 922 560	8 289 000
434300	IMPOT A LIQUIDE	0 000	125 604 730	-125 604 730
434900	IMPOT DIFFERES	215 718 424	0 000	215 718 424
436520	CREDIT DE TVA A REPORTER	0 000	0 000	0 000
436610	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ACHATS LOC	1 128 990	4 242 514	-3 113 524
436620	ETAT TVA DEDUCTIBLE/ ACHATS ET	1 202 009	0 000	1 202 009
436630	ETAT TVA DEDUCTIBLE FRAIS BANC	3 640	0 000	3 640
436640	TVA/RET A LA SOURCE MARCHE	0 000	0 000	0 000
441100	SOCIETE DE GROUPE UADH	774 000 000	1 174 000 000	-555 139 818
450000	DEBITEUR B ISMAIL	31 576 613	31 576 613	0 000
457000	AUTRES DEBITEURS OU CREDITEURS	8 828 723	8 828 723	0 000
457003	ASSURANCE COMAR	714 220	714 220	0 000
457006	DISTRIBUTEUR SAMI CHAIEB	1 598 307	1 598 307	0 000
458700	PRODUITS A RECEVOIR	9 291 101	9 291 101	0 000
471000	CHARGE CONSTATE D'AVANCE	52 818 440	30 709 357	22 109 083
461100	COMPTES D'ATTENTE ASSURANCE	898 033	898 033	0 000
457110	COMPTE TRANSIT AFFACTURAGE	13 534 783	0 000	13 534 783
461000	COMPTES D'ATTENTE	2 731 165	0 000	2 731 165
475500	PRODUITS A RECECOIR	0 000	61 832 692	-61 832 692
478600	COMPTE REPARTITION CHARGE	323 700	0 000	323 700
	<b>TOTAL</b>	<b>1 441 361.149</b>	<b>3 117 845.779</b>	<b>-1 831 624.448</b>
495000	PROV/DEPR FINAN B ISMAIL	-31 576 613	-31 576 613	0 000
496000	PROV POUR DEPR FINAN DES COMP	-13 637 587	-2 312 527	-11 325 060
	<b>TOTAL</b>	<b>1 396 146.949</b>	<b>3 083 956.639</b>	<b>-1 842 949.508</b>

#### V-7- AUTRES ACTIFS FINANCIERS

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
531300	EFFETS REMIS A L'ENCAISSEMENT	0 000	71 105 618	-71 105 618
531310	CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENTS	28 197 436	213 724 837	-185 527 401
	<b>TOTAL</b>	<b>28 197.436</b>	<b>284 830.455</b>	<b>-256 633.019</b>

#### V-8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES:

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
523300	PLACEMENT UIB	800 000 000	800 000 000	0 000
523400	PLACEMENT AMEN BANK	3 700 000 000	4 000 000 000	-300 000 000
523500	PLACEMENT AUDIO COM	400 000 000	400 000 000	0 000
523510	PLACEMENT ETS MED LOUKIL	800 000 000	800 000 000	0 000
532200	BANQUE BT GROMBALIA	0 000	72 398 161	-72 398 161
532201	BANQUES BT FONDS SOCIAL	5 089 372	8 134 372	-3 045 000
532210	BANQUE BT EURO GROMBALIA	4 219 803	0 181	4 219 622
532301	AMEN BANK DJERBA	18 750 898	2 640 647	16 110 251
532320	AMEN BANK EUR GROMBALIA	0 000	-5 339	5 339

532330	AB PLACE 14 JANVIER	0 000	9 434 900	-9 434 900
532340	AB SFAX	25 186 856	14 957 832	10 229 024
532400	BANQUE BIAT GROMBALIA	5 067 813	547 317	4 520 496
532410	BANK BIAT PROFF EUR	1 304 122	1 329 631	-25 509
532600	BANQUE UIB GROMBALIA	35 257	73 437	-38 180
532700	BANQUE ATTIJARI LE BELVEDERE	7 554 977	7 649 377	-94 400
532800	STUSID BANK	-630 940	1 298 238	-1 929 178
532900	BH EXPLOITATION GROMBALIA	44 221 459	13 209 613	31 011 846
541100	CAISSE TUNIS	1 000 000	500 000	500 000
541000	CAISSE	46 189	265 239	-219 050
541200	CAISSE SFAX	1 000 000	1 000 000	0 000
541300	CAISSE DJERBA	1 000 000	1 000 000	0 000
<b>TOTAL</b>		<b>5 813 845.806</b>	<b>6 134 433.606</b>	<b>-320 587.800</b>

**V-9-CAPITAUX PROPRES :**  
**CAPITAUX PROPRES**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
101000	CAPITAL SOCIAL	10 563 994 000	10 442 289 000	121 705.000
111000	RESERVE LEGALE	1 035 316 798	1 003 806 034	31 510 764
112000	RESERVES STATUTAIRES	1 174 551 734	1 174 551 734	0 000
118200	RESERVES POUR REINVESTISSEMENT	1 076 088 172	1 076 088 172	0 000
118100	RESERVES POUR FONDS SOCIAL	675 869	202 597 869	-201 922 000
113000	RESERVES DE REGULATION DU COUR	250 000 000	250 000 000	0 000
118000	AUTRES RESERVES	67 794 662	67 794 662	0 000
	<b>RESERVES</b>	<b>3 604 427.235</b>	<b>3 774 838.471</b>	<b>-170 411.236</b>
121000	RESULTATS REPORTEES	7 096.520	142 347.072	-135 250.552
144000	RESERVES SPECIALES DE REEVALUA	523 512 444	523 512 444	0 000
145100	SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	1 351 362 000	1 351 362 000	0 000
145900	AMORT SUBVENTION D INVESTISSEM	-1 335 742 110	-1 265 858 610	-69 883 500
	<b>AUTRES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>539 132.334</b>	<b>609 015.834</b>	<b>-69 883.500</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>14 714 650.089</b>	<b>14 968 490.377</b>	<b>-253 840.288</b>

**V-10- PASSIFS NON COURANTS:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
162000	EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEM	115 572 982	94 476 851	21 096 131
162100	EMPRUNTS BANCAIRES	1 600 000 000	1 000 000 000	600 000 000
	<b>TOTAL</b>	<b>1 715 572.982</b>	<b>1 094 476.851</b>	<b>621 096.131</b>

**V-11-FOURNISSEUR ET COMPTES**  
**RATTACHES :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var
401000	FOURNISSEURS LOCAUX	973 118 698	804 670 685	168 448 013
402000	FOURNISSEURS ETRANGERS	566 315 504	806 838 844	-240 523 340
403000	FOURNISSEURS EFFET A PAYER	581 082 075	148 071 118	433 010 957
404100	FOUR IMMOB LOCAL	0 000	24 863 508	-24 863 508
404700	FOUR-IMMO RETENUES GARANTIE	30 468 504	9 133 003	21 335 501
404200	FOUR IMMOBILISATION ETRANGER	118 483 920	348 838 795	-230 354 875
408000	FOURNISSEURS FACTURES NON PARV	2 050 000	0 000	2 050 000
408100	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	23 821 649	0 000	23 821 649
531100	CHEQUES FOURNISSEURS EN CAISSE	85 626 227	41 426 985	44 199 242
	<b>TOTAL</b>	<b>2 380 966.577</b>	<b>2 183 842.938</b>	<b>197 123 639</b>

**V-12- AUTRES PASSIFS COURANTS :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
421300	PERSONNEL PRET ELECTRA	8 960 858	2 598 765	6 362 093
422000	PERSONNEL PRET C N S S	229 511	229 511	0 000
425000	REMUNERATIONS DUES AU PERSONNE	172 081 299	156 078 242	16 003 057
428200	DETTES PROVISIONNEES POUR CONG	166 578 127	153 438 948	13 139 179
428600	CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	0 000	3 759 196	-3 759 196
432101	RETENUE A LA SOURCE SUR SALAIR	90 520 456	79 844 078	10 676 378
432102	RETENUE SUR HONORAIRE 5%	580 608	316 450	264 158
432103	RETENUE SUR HONORAIRE 15%	669 225	946 125	-276 900
432104	RETENUE SUR PRIME DE PRESENCE	0 000	0 000	0 000
432105	RETENUE SUE MARCHÉ 1 5%	6 945 531	3 062 787	3 882 744
432106	RETENUE/LOYER 15%	0 000	176 400	-176 400
432108	RETENUE PLACEMENT CAPITAUX	2 944 785	0 000	2 944 785
432110	AVANCE IMPOT FORFAITAIRE	956 504	1 021 262	-64 758
432111	AVANCE SUR SALAIRE 1%	1 952 452	115 752	1 836 700
434000	ETAT IMPOT SUR BENEFICE	25 640 686	103 568 700	-77 928 014
436500	ETAT TVA A PAYER	42 274 227	-4 740 256	47 014 483
436300	ETAT TIMBRES FISCAUX	451 500	446 700	4 800
436700	T P E	30 464 069	39 739 406	-9 275 337
436706	TAXE TVA COLLECTE 6%	0 000	0 000	0 000
436718	TAXE TVA COLLECTEE 18%	0 000	0 000	0 000
436580	T C L TAXES SUR CHIFFRE D'aff	2 825 015	2 659 849	165 166
436800	COTISATION ECHOFILTRE	89 366 186	46 208 850	43 157 336
437100	TFP A PAYER	6 933 954	5 843 901	1 090 053
437200	FOPROLOS A PAYER	6 933 954	6 327 889	606 065
441002	STE AXESS (GIF DISTRIBUTION)	972 964	1 001 401	-28 437
441200	SOCIETE DE GROUPE LIG	2 370 157	0 000	2 370 157
447000	DIVIDENDE ET TANTIEME A PAYER	8 449 438	8 508 775	-59 337
453110	C N S S	339 848 174	315 937 013	23 911 161
453111	COTISAT PERSO ASSS GROUPE	38 416	30 282 441	-30 244 025
453112	C A V I S	11 629 890	9 312 331	2 317 559
457100	UNIFACTOR	11 524 036	0 000	11 524 036
458000	CHARGES A PAYER	325 025 360	291 734 874	33 290 486
461000	COMPTES D'ATTENTE	0 000	1 149 190	-1 149 190
472000	PRODUIT CONTATE D'VANCE	45 143 423	46 334 368	-1 190 945
	<b>TOTAL</b>	<b>1 402 310.805</b>	<b>1 305 902.948</b>	<b>96 407.857</b>

**V-13- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
505000	ECHEANCE MOINS D'UN AN/EMPRUNT	157 603 038	80 774 336	76 828 702
505100	ECH MOINS AN FINAN STOCK	510 000 000	0 000	510 000 000
506100	CREDIT MOBILISATION SICAV	2 100 000 000	2 500 000 000	-400 000 000
506200	ECHE EMPRUNTS PLUS AN BT	160 000 000	0 000	160 000 000
506300	FINANCEMENT EN DEVISE	583 304 267	398 606 830	184 697 437
506400	EMPUNT PRFINANCEMENT EXPORT	240 000 000	0 000	240 000 000
532100	STE TUNISIENNE DE BANQUE STB	224 681	47 830	176 851
532302	AB GROMBALIA	30 465 828	127 523 329	-97 057 501
532200	BANQUE BT GROMBALIA	751 681 663	0 000	751 681 663
532320	AMEN BANK EUR GROMBALIA	0 000	0 000	0 000
532330	AB PLACE 14 JANVIER	56 415	0 000	56 415
532950	BANQUE QNB AG CENTRAL	23 600	0 000	23 600
	<b>TOTAL</b>	<b>4 533 359.492</b>	<b>3 106 952 325</b>	<b>1 426 407.167</b>

**VI- LES COMPTES DE RESULTAT :**

**VI-1- REVENUS :**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
700101	VENTES EN SUSPENSION TVA	3 660 557	8 370 810	-4 710 253
700105	VENTES EXPORT	2 653 852 201	1 910 964 502	742 887 699
700118	VENTES LOCALES 18%	9 616 433 045	9 700 511 899	-84 078 854
700122	VENTES LOCALES 22 5%	0 000	867 274 845	-867 274 845
700200	VENTES DECHETS	27 168 634	18 538 600	8 630 034
700900	RABAIS REMISE RIST A ACCORDE P	-223 586 885	-121 707 734	-101 879 151
	<b>TOTAL</b>	<b>12 077 527.552</b>	<b>12 383 952 922</b>	<b>-306 425.370</b>

**VI-2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
730900	AUTRES PRODUITS DU COMPTE DE PRODUCTION	19 104 568	17 440 454	1 664 114
739000	QUOTES-PARTS SUBVENT D'INVEST	69 883 500	69 883 500	0 000
	<b>TOTAL</b>	<b>88 988.068</b>	<b>87 323.954</b>	<b>1 664.114</b>

**VI-3- VARIATION DES STOCKS**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
603100	VARIATION DES STOCKS DE MATIER	-638 657 784	267 425 702	-906 083 486
603101	VAR PIECES DE RECHANGES	-63 810 637	3 563 450	-67 374 087
603510	VAR STOCK PRODUITS SEMI FINIS	84 679 863	-64 138 251	148 818 114
603500	VARI STOCKS PRODUITS FINIS	-302 925 222	296 520 232	-599 445 454
	<b>TOTAL</b>	<b>-920 713 780</b>	<b>503 371.133</b>	<b>-1 424 084.913</b>

**VI-4- ACHATS MARCHANDISES**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
601104	ACHATS RESSORTS POUR FILTRES	47 790 774	64 869 419	-17 078 645
601105	ACHAT LOC PIECES DE RECHANGES	112 765 884	79 679 459	33 086 425
601110	ACHATS TOLES LOCAUX	162 604	0 000	162 604
601120	ACHATS JOINTS LOCAL	52 221 815	23 720 147	28 501 668
601130	ACHAT PAPIERS LOCAL	0 000	625 400	-625 400
601202	ACHATS IMPORTES JOINTS	706 338 664	449 155 499	257 183 165
601210	ACHATS IMPORTES TOLES	1 584 483 214	1 123 463 065	461 020 149
601203	ACHATS IMPORT PAPIERS FILTRES	996 084 664	1 084 405 002	-88 320 338
601204	ACHAT RESSORT IMPORT FILTRE	0 000	1 655 139	-1 655 139
601205	ACHAT POLYRITHANE IMPORT ETR	186 315 755	161 565 735	24 750 020
601206	ACHATS PIECES DE RECHANGE ETR	77 755 162	13 893 357	63 861 805
601400	ACHAT LOCAUX PIECES FILTRES	1 386 661 642	752 439 498	634 222 144
601500	ACHAT IMPORTES PIECES FILTRES	306 476 670	158 540 871	147 935 799
602100	ACHATS LOCAUX MATIERES CONSOMM	189 645 288	121 152 911	68 492 377
602101	ACHATS LOCAUX COLLES	88 377 053	51 436 631	36 940 422
602102	ACHATS LOCAUX PEINTURES POUR F	104 195 803	95 132 728	9 063 075
602103	ACHAT MAT CONSOMM (HUILE POUR M	16 668 738	5 879 166	10 789 572
602200	ACHAT CONSOMMABLES ETRANGERES	11 525 495	6 842 879	4 682 616
602201	ACHATS IMPORTES COLLES	290 916 172	185 771 084	105 145 088
602202	ACHATS IMPORTES PEINTURES/FILT	0 000	24 119 600	-24 119 600
602600	ACHAT EMBALLAGES	635 791 336	447 281 036	188 510 300
604500	ACHAT D'ETUDE ET DE PRESTATION	0 000	5 088 341	-5 088 341
604600	ACHAT FRAIS DE TRANSIT	418 057 800	250 201 933	167 855 867
	<b>TOTAL</b>	<b>7 212 234.533</b>	<b>5 106 918.900</b>	<b>2 105 315.633</b>

**VI-5- ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS  
CONSOMMES:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
605100	ACHAT PETIT OUTILLAGE	72 688 943	62 466 215	10 222 728
606100	SONEDE	7 933 766	7 558 082	375 684
606201	ELECTRICITE AGENCE	7 000 970	5 940 479	1 060 491
606200	ELECTRICITE	168 647 571	153 534 826	15 112 745
606300	G A Z	36 967 438	28 442 759	8 524 679
606301	CARBURANT	135 504 477	143 707 063	-8 202 586
	<b>TOTAL</b>	<b>428 743.165</b>	<b>401 649.424</b>	<b>27 093.741</b>

**VI-6- CHARGES DE PERSONNEL:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
640000	SALAIRES ET COMPLEMENTAIRE DE	1 645 832 158	1 535 530 668	110 301 490
640100	HEURES SUPPLEMENTAIRE 100%	7 989 267	2 947 756	5 041 511
640101	HEURES SUPPLEMENTAIRE 125%	26 883 585	10 024 677	16 858 908
640102	HEURES SUPPLEMENTAIRES 150%	1 048 749	5 839	1 042 910
640201	INDEMNITE DE PRESENCES	13 690 631	13 307 634	382 997
640202	INDEMNITE DE TRANSPORT	141 113 666	113 063 663	28 050 003
640203	INDEMNITE DE FONCTION	137 608 066	138 299 970	-691 904
640204	INDEMNITE DE RESPONSABILITE	143 762 212	143 011 436	750 776
640205	INDEMNITE DE REPRESENTATION	70 201 955	68 394 366	1 807 589
640206	INDEMNITE KILOMETRIQUE	450 499	447 014	3 485
640207	IND ASSURANCE QUALITE	95 138 198	88 345 969	6 792 229
640208	INDEMNITE DE PERMANENCE	12 723 857	13 472 077	-748 220
640209	CONGE PAYE	130 919 318	77 677 709	53 241 609
640211	SALAIRE SVP ET C E F	75 031 169	40 152 147	34 879 022
640212	INDEMNITE FORAIRE REFECTOIR	841 818	834 068	7 750
640215	SOLDE CONGES	6 525 714	19 597 949	-13 072 235
640221	INDEMNITE DE PANIER	47 344 044	46 288 960	1 055 084
640222	INDIMNITE DEPLACEMENT	11 268 437	11 225 346	43 091
640223	INDIMNITE DE LOGEMENT	45 769 639	44 660 285	1 109 354
640224	INDIMNITE DE CHALEUR	28 986 001	28 271 896	714 105
640225	PRIME 13EME MOIS	232 228 609	215 270 848	16 957 761
640226	PRIME DE RENDEMENT	248 131 350	223 094 608	25 036 742
640227	INDEMNITE BON ESSENCE	2 772 000	5 636 500	-2 864 500
791000	TRANSFERTS CARBURANT	-1 800 000	-4 260 000	2 460 000
640229	SOLDE TOUT COMPTE	163 743 535	92 509 412	71 234 123
640230	PRIME LAIT	70 279 395	56 576 415	13 702 980
640231	ASSIDUITE ET PRODUCTIVITE	90 076 781	91 061 169	-984 388
640232	PRIME PODUCTIVITE	115 120 062	59 586 176	55 533 886
640900	RAPPEL	64 284 627	41 630 593	22 654 034
640901	IND EXEPTIONNELLE	12 725 968	14 051 595	-1 325 627
644100	COMMISSION SUR VENTES	81 369 884	156 723 940	-75 354 056
647000	CHARGES SOCIALES LEGALES	84 226 171	76 418 514	7 807 657
647100	COTISATION SECURITE SOCIALE SU	580 660 619	526 203 158	54 457 461
647600	ASSURANCE GROUPES	87 294 352	79 608 203	7 686 149
647700	COTISATION PATRONAL C A V I S	29 321 734	25 339 652	3 982 082
648000	CHARGES PERSONNELS LIEE A UNE	0 000	3 729 554	-3 729 554
649100	AVANTAGE EN NATURE REPAS	74 254 000	0 000	74 254 000
649500	AUTRE CHARGE SOCIAL	2 614 444	0 000	2 614 444
649501	TENUE DE TRAVAIL	51 504 051	32 580 294	18 923 757
681400	DOT COMPT PROV CONGES	13 139 179	36 122 037	-22 982 858
	<b>TOTAL</b>	<b>4 645 075.744</b>	<b>4 127 442.097</b>	<b>517 633.647</b>

**VI-7- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET  
AUX PROVISIONS:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
681000	DOT AMORT INCORPORELLES	13 265 666	20 525 617	-7 259 951
681100	DOTATION AUX COMPTES D'AMORTIS	780 734 600	646 663 149	134 071 451
681700	DOT AUX COMPTE PROV/CLTS	101 849 245	79 147 503	22 701 742
681800	DOT AUX COMPTE PROVIS/STOCK	0 000	26 241 000	-26 241 000
681500	DOT COMP PROVI POUR RISQUE	0 000	2 312 527	-2 312 527
786200	REPRISES/PROVIS DEP CRE CLT	-71 584 617	-93 437 989	21 853 372
	<b>TOTAL</b>	<b>824 264.894</b>	<b>681 451 807</b>	<b>142 813.087</b>

**VI-8- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
606400	FOURNITURES DE BUREAU	29 435 540	29 190 576	244 964
606500	DOCUMENTATION	495 199	965 118	-469 919
606600	IMPRIMES(TRAITES)	471 000	473 284	-2 284
606601	PHOTOCOPIES	1 135 000	169 330	965 670
611000	SOUS TRAITANCE GENERALE	26 374 100	29 057 300	-2 683 200
613000	CHARGES LOCATIVES	33 754 644	31 027 280	2 727 364
615100	ENTRETIEN ET REPARATION VEHIC	50 593 499	52 649 529	-2 056 030
615200	ENTRETIEN ET REPARATION USINE	53 741 435	31 470 423	22 271 012
615202	REPARATION MATERIEL DE PRODUCT	0 000	2 182 450	-2 182 450
615300	ENTRETIEN ET REPARATION BUREAU	5 921 500	5 042 826	878 674
615301	ENTRETIEN REP MATER DE BUREAU	3 509 066	2 043 302	1 465 764
615400	ENTRETIEN ET REPA MAT INFORM	53 543 500	4 450 400	49 093 100
616100	PRIME D'ASSURANCE VEHICULE	48 239 335	39 364 039	8 875 296
616300	PRIME ASSURANCE DIVERSE	29 944 530	32 106 220	-2 161 690
616400	PRIME ASSURANCE SUR IMPORTATIO	6 886 806	5 484 641	1 402 165
616500	PRIME ASSURANCE SUR EXPORTATIO	1 888 132	2 624 525	-736 393
617000	ETUDE, RECHERCHE DE DIVERS SERV	0 000	2 890 910	-2 890 910
617100	FORMATIONS	52 203 664	34 690 060	17 513 604
617200	ASSISTANCE TECHNIQUE ET MISE A	26 905 397	14 122 000	12.783 397
617300	DIVERS SERVICE EXTERIEURS	16 581 314	16 616 101	-34 787
619900	AUTRES TRAVAUX&SERVICES	36 375 709	18 368 405	18 007 304
621000	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREP	1 308 000	4 892 000	-3 584 000
622000	REMUNERATION INTERMEDIAIRES ET	55 873 876	63 022 350	-7 148 474
622400	REMUNERATION DES TRANSITAIRES	0 000	50 400	-50 400
622100	COMISSION/VENTE	11 408 916	87 019 670	-75 610 754
622610	HONORAIRE D'AVOCATS ET DE NOTA	16 051 337	6 472 458	9 578 879
622700	FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEU	0 000	2 200 427	-2 200 427
623000	PUBLICITE, PUBLICATION, RELATION	72 745 819	225 124 413	-152 378 594
623100	ANNANCES ET INSERTIONS	6 295 940	21 471 155	-15 175 215
623200	AUTRES FRAIS DE GESTION	64 551 888	40 629 544	23 922 344
623300	FOIRES ET EXPOSITIONS	12 461 054	24 284 025	-11 822 971
623400	SUBVENTIONS ET DONS	5 770 000	18 259 527	-12 489 527
624100	TRANSPORT SUR ACHAT	1 307 780	97 600	1 210 180
624200	TRANSPORT SUR VENTE	18 090 356	15 934 041	2 156 315
624300	TRANSPORT SUR VENTE EXPORT	21 950 643	19 409 942	2 540 701
625100	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	87 369 115	133 894 037	-46 524 922
625600	MISSIONS	6 406 820	2 376 300	4 030 520
625700	RECEPTION	25 567 774	13 202 007	12 365 767

626000	FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TELE	64 333 168	59 911 069	4 422 099
631000	REDEVANCES POUR CONCESSION DE	0 000	396 400	-396 400
633000	JETONS DE PRESENCE	36 000 000	35 000 000	1 000 000
633001	JETONS DE PRESENCE COMITE D'AU	18 000 000	15 000 000	3 000 000
661100	T F P	35 094 344	31 840 947	3 253 397
661200	FOPROLOS	35 094 344	31 840 947	3 253 397
665210	TAXES TCL	25 662 617	27 560 920	-1 898 303
665400	DROITS D'ENREGISTREMENT	15 249 675	15 147 554	102 121
665401	DROITS TIMBRES	359 330	132 000	227 330
665402	DROIT DE TIMBRE VOYAGE	1 080 000	960 000	120 000
665403	DROITS TIMBRES FACTURES	1 095 248	0 000	1 095 248
665500	TAXES SUR LES VEHICULES	11 450 421	11 474 948	-24 527
665800	AUTRES DROITS	1 710 000	12 617 371	-10 907 371
	<b>TOTAL</b>	<b>1 130 287.835</b>	<b>1 275 210.771</b>	<b>-144 922.936</b>

#### VI-9- PRODUIT CHARGES FINANCIERES

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
627200	COMMISSION BANCAIRE	68 059 043	44 414 021	23 645 022
655000	PERTES DE CHANGE	134 434 718	74 135 774	60 298 944
651000	CHARGES D'INTERETS	69 636 160	6 880 265	62 755 895
651160	INT /EMP MOINS AN LEASING	21 788 846	16 837 538	4 951 308
651200	INTERET FIN MOB AFFACTURAGE	26 360 369	0 000	26 360 369
651500	INETERETS DES COMPT COURANT ET	0 000	2 388 883	-2 388 883
651600	INTERETS BANCAIRES ET SUR OPER	11 731 366	0 000	11 731 366
651800	INTERETS DES AUTRES DETTES	142 169 222	0 000	142 169 222
654000	ESCOMPTE ACCORDES	90 375 817	38 642 181	51 733 636
655100	PENALITE DE RETARD	1 982 509	0 000	1 982 509
740000	PRODUITS FINANCIERS DE FONCTIO	-1 008 020	-15 325	-992 695
740100	INTERETS DES COMPTES COURANTS	-1 994 651	-6 347 994	4 353 343
740900	AUTRES PRODUITS FINANCIERS DE	-1 903 547	-521 995	-1 381 552
753000	REVENUS DES AUTRES CREANCES	-207 433	0 000	-207 433
756000	GAINS DE CHANGE	-112 975 005	-49 799 476	-63 175 529
	<b>TOTAL</b>	<b>448 449.394</b>	<b>126 613.872</b>	<b>321 835.522</b>

#### VI-10- PRODUITS DE PLACEMENT

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
651100	INETERET DES EMPRUNT ET DETTES	208 381 045	150 538 403	57 842 642
751000	PRODUITS DE PLACEMENTS	0 000	-36 576 518	36 576 518
751200	PRODUITS PLACEMENTS ATTIJARI	-94 557 119	-79 431 081	-15 126 038
751300	PRODUITS PLACEMENTS UIB	-62 528 916	-46 691 892	-15 837 024
751400	PRODUITS PLACEMENTS AB	-310 414 678	-274 161 491	-36 253 187
751500	PRODUITS PLACEMENTS STUSID	0 000	-49 806 548	49 806 548
751600	PRODUIT PLACEMENT UADH	-139 775 927	0 000	-139 775 927
	<b>TOTAL</b>	<b>-398 895.595</b>	<b>-336 129.127</b>	<b>-62 766.468</b>

**VI-11- AUTRES GAINS:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
736000	PRODUIT NET SUR CESSION D'IMMO	-51 300 333	-29 000 000	-22 300 333
736400	GAINS/ELEMENT NON RECURRENT	-4 716 982	-1 295 978	-3 421 004
	<b>TOTAL</b>	<b>-56 017.315</b>	<b>-30 295.978</b>	<b>-25 721.337</b>

**VI-12- AUTRES PERTES ORDINAIRES:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
634000	PERTES SUR CREANCE IRRECOUVRAB	57 929 443	11 683 907	46 245 536
634200	PERTES/EXERCICES ANTERIEURS	0 000	11 923 153	-11 923 153
636000	CHARGES NETTES/CESSION IMMOB A	49 091 954	0 000	49 091 954
	<b>TOTAL</b>	<b>107 021.397</b>	<b>23 607.060</b>	<b>83 414.337</b>

**VI-13- IMPOTS SUR LES BENEFICES:**

CPT	DESIGNATIONS	déc-15	déc-14	Var.
691000	IMPOT SUR BENEFICE	25 640 686	103 568 700	-77 928 014
	<b>TOTAL</b>	<b>25 640.686</b>	<b>103 568.700</b>	<b>-77 928.014</b>

## NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE:

### Flux de trésorerie liés à l'exploitation

#### A-1 - Résultat Net

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Résultat Net	-1 279 575 338	487 868 217	-1 767 443 555
<b>TOTAL</b>	<b>-1 279 575.338</b>	<b>487 868.217</b>	<b>-1 767 443.555</b>

#### A-2 - Ajustements pour amortissements

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Dotations aux amortissements de l'exercice	794 000 266	667 188 766	126 811 500
<b>TOTAL</b>	<b>794 000.266</b>	<b>667 188.766</b>	<b>126 811.500</b>

#### A-3 - Ajustements pour provisions

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Dotations aux Provisions de l'exercice	101 849 245	107 701 030	-5 851 785
<b>TOTAL</b>	<b>101 849.245</b>	<b>107 701.030</b>	<b>-5 851.785</b>

#### A-4 -Reprise de provisions

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Reprises sur provisions	-71 584 617	-93 902 993	22 318 376
<b>TOTAL</b>	<b>-71 584.617</b>	<b>-93 902.993</b>	<b>22 318.376</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Quotes-parts des subventions d'investissement	69 883 500	69 883 500	0 000
<b>TOTAL</b>	<b>69 883.500</b>	<b>-69 883.500</b>	<b>0 000</b>

#### A-7 -Variation Stocks

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Variation Stocks	-920 713 780	503 371 133	-1 424 084 913
<b>TOTAL</b>	<b>-920 713.780</b>	<b>503 371.133</b>	<b>-1 424 084.913</b>

#### A-8 -Variation Créance

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Variation Créance	-163 749 146	-477 145 135	313 395 989
<b>TOTAL</b>	<b>-163 749.146</b>	<b>-477 145.135</b>	<b>313 395.989</b>

#### A-9 - Autres Actifs

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Autres Actifs	-1 933 117 649	-2 739 225 763	806 108 114
<b>TOTAL</b>	<b>-1 933 117.649</b>	<b>-2 739 225.763</b>	<b>806 108.114</b>

#### A-10 -Fournisseurs et autres dettes

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Fournisseurs et autres dettes	97 040 413	1 512 132 524	-1 415 092 111
<b>TOTAL</b>	<b>97 040.413</b>	<b>1 512 132.524</b>	<b>-1 415 092.111</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Plus ou moins-values de cessions	2 208 379	-29 000 000	31 208 379
<b>TOTAL</b>	<b>2 208.379</b>	<b>-29 000.000</b>	<b>31 208.379</b>

**A-12 - Gains de change**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Gains de change	0 000	0 000	0 000
<b>TOTAL</b>	<b>0 000</b>	<b>0 000</b>	<b>0 000</b>

**A-13 - Pertes de change**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Pertes de change	0 000	0 000	0 000
<b>TOTAL</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>

**A-15 - Transfert de charges (réserves pour réinvestissement exonéré)**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Transfert de charges (reserves pour réinvestissement exonéré)	0 000	0 000	0 000
<b>TOTAL</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>

**A-16- Décaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Décaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 437 447 295	-1 502 934 533	3 940 381 828
<b>TOTAL</b>	<b>2 437 447.295</b>	<b>-1 502 934.533</b>	<b>3 940 381.828</b>

**A-17- Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Encaissements des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	52 000 000	29 000 000	23 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>52 000.000</b>	<b>29 000.000</b>	<b>23 000.000</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Décaissements des acquisitions d'immobilisations financières	104 983 386	6 500 000	98 483 386
<b>TOTAL</b>	<b>104 983.386</b>	<b>6 500.000</b>	<b>98 483.386</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Dividendes et autres distribution	-201 922 000	1 223 657 000	-1 425 579 000
<b>TOTAL</b>	<b>-201 922.000</b>	<b>1 223 657.000</b>	<b>-1 425 579.000</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Encaissements Provenant des Emprunts	715 572 982	1 244 433 222	-528 860 240
<b>TOTAL</b>	<b>715 572.982</b>	<b>1 244 433.222</b>	<b>-528 860.240</b>

**A-23- Remboursement d'emprunts**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Remboursement d'emprunts	-192 248 970	-149 956 371	-42 292 599
<b>TOTAL</b>	<b>-192 248.970</b>	<b>-149 956.371</b>	<b>-42 292.599</b>

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

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Subvention d'investissement	0 000	-0-000	0 000
<b>TOTAL</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>

**A-25- Variation de trésorerie**

DESIGNATION	déc-15	déc-14	VAR
Trésorerie début de l'exercice	3 027 481 281	4 754 991 684	-1 727 510 403
Trésorerie fin de l'exercice	1 280 486 314	3 027 481 281	-1 746 994 967
<b>TOTAL</b>	<b>-1 746 994.967</b>	<b>-1 727 510.403</b>	<b>19 484 564</b>