

AVIS DES SOCIETES

GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION -GIF-

Siège social : Km 35 GP1- 8030 GROMBALIA.

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 23 mai 2008, la Société Générale Industrielle de Filtration- GIF- publie ci-dessous :

Les résolutions adoptées,
Le Bilan après affectation du résultat comptable,
L'état d'évolution des capitaux propres.

I – LES RESOLUTIONS ADOPTEES

Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu lecture du rapport d'activité établi par le Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2007 de la société GIF FILTER SA et des sociétés formant le Groupe et après explications fournies, approuve le dit rapport .

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu lecture des rapports « Général et Spécial » du commissaire aux comptes établis sur l'exercice 2007 aussi bien sur la société GIF FILTER SA que sur les sociétés du Groupe et après explications fournies , approuve les dits rapports ainsi que les conventions y mentionnées.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir entendu les explications et les éclaircissements donnés sur les inventaires et états financiers de la société GIF FILTER SA et ceux consolidés des sociétés du Groupe arrêtés au 31/12/2007, approuve ces états sans réserves.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la situation des résultats de l'exercice 2007, approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide l'affectation des résultats de l'exercice 2007 comme suit :

| | | |
|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| Résultat de l'exercice 2007 | | D. 1.651 579,457 |
| - Réserve légale | 55.500,000 | ----- |
| | 1 ^{er} reliquat | D 1.596.079,457 |
| - Dividende 15% | 916.575,000 | ----- |
| | 2 ^{eme} Reliquat | D. 679.504,457 |
| Résultats 2007 reportés | | D. 679.504,457 |
| | | ----- |
| | | Soldé |

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la mise en paiement des dividendes à partir du 06 Juin 2008 auprès de la STICODEVAM et au siège de la société sis à Grombalia, route de Sousse km 35 pour les actions déposées dans les caisses de la société.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité.

Cinquième résolution :

Compte tenu des résolutions adoptées, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion courant l'exercice 2007.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , informée de l'échéance du mandat des Administrateurs au terme de la présente Assemblée , approuve la proposition faite par le Conseil d'Administration du 18 Avril 2008 et décide la nomination des Administrateurs suivants pour les exercices 2008 – 2009 et 2010 :

- Monsieur DJERBI Hmida,
- Monsieur DJERBI Heykel,
- Monsieur FARZA Abdelhak,
- Monsieur GUIGA Mohamed Mamoun

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité.

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de l'échéance du mandat du commissaire aux comptes à l'issue de la présente Assemblée statuant sur l'exercice 2007 approuve la proposition du Conseil d'Administration du 18 Avril 2008 et décide de renouveler le mandat de la société de révision comptable « SOGER » représentée par Monsieur ROMCHANI Fethi, inscrite au tableau de l'ordre des experts comptables de Tunisie en qualité de commissaire aux comptes pour le contrôle des états financiers de la société GIF FILTER SA ainsi que ceux consolidés pour les exercices 2008 , 2009 et 2010.

Mise aux voix, cette résolution est approuvée à l'unanimité.

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration du 18/04/2008, décide de fixer les jetons de présence au titre l'exercice 2008 à vingt mille dinars (20.000 dinars).

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire , après avoir pris connaissance de la proposition du Conseil d'Administration pour la rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit , approuve cette proposition et décide de fixer une enveloppe de 10.000 Dinars (dix mille dinars) au titre de la rémunération de ce comité au terme de l'exercice 2008.

Mise aux voix, Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Dixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour effectuer tous dépôts et remplir toutes les formalités de publication légale ou de régularisation.

Mise aux voix , cette résolution est adoptée à l'unanimité.

II- LE BILAN APRES AFFECTATION COMPTABLE

B I L A N **Après affectation du résultat au 31 Décembre 2007**

| ACTIFS | NOTE | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| ACTIFS IMMOBILISES | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | 87 577,517 | 76 776,917 |
| MOINS AMORTISSEMENT | | -77 876,645 | -67 203,082 |
| TOTAL 1 | V-1 | 9 700,872 | 9 573,835 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 12 453 643,689 | 12 049 935,815 |
| MOINS AMORTISSEMENT | | -8 056 046,789 | -7 434 197,303 |
| TOTAL 2 | V-2 | 4 397 596,900 | 4 615 738,512 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 228 634,140 | 246 603,000 |
| MOINS PROVISIONS | | -86 000,000 | -86 000,000 |
| TOTAL 3 | V-3 | 142 634,140 | 160 603,000 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES | | 4 549 931,912 | 4 785 915,347 |
| AUTRES ACTIFS NON COURANTS | | | |
| TOTAL | | 4 549 931,912 | 4 785 915,347 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| STOCKS | | 3 962 313,779 | 4 240 966,985 |
| MOINS PROVISIONS | | -115 141,758 | -145 338,348 |
| TOTAL 1 | V-4 | 3 847 172,021 | 4 095 628,637 |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 5 931 284,856 | 5 826 275,113 |
| MOINS PROVISIONS | | -1 643 146,409 | -1 611 250,649 |

| | | | |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| TOTAL 2 | V-5 | 4 288 138,447 | 4 215 024,464 |
| AUTRES ACTIFS COURANTS | V-6 | 77 179,823 | 71 600,608 |
| MOINS PROVISIONS | | -31 576,613 | -31 576,613 |
| PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS | | 720 664,695 | 469 851,806 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES | V-7 | 3 387 784,471 | 2 313 846,316 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 12 289 362,844 | 11 134 375,218 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 16 839 294,756 | 15 920 290,565 |

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 2007 | 2006 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | V-8 | |
| CAPITAL SOCIAL | | 6 110 500,000 | 5 555 000,000 |
| RESERVES LEGALES | | 611 000,000 | 555 500,000 |
| RESERVES STATUTAIRES | | 3 937 051,734 | 4 492 551,734 |
| RESERVES DE REGULATION DU COURS | | 250 000,000 | 250 000,000 |
| RACHAT ACTIONS PROPRES GIF | | -37 229,390 | |
| AUTRES RESERVES | | 6 614,953 | 6 614,953 |
| RESERVES POUR FONDS SOCIAL | | 617 110,619 | 618 510,619 |
| RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENTS | | 1 076 061,172 | 1 076 061,172 |
| RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION | | 523 512,444 | 523 512,444 |
| SUBVENTION D'INVESTISSEMENT | | 1 024 618,000 | 847 352,000 |
| AMORT SUBVENTION D'INVESTISSEMENT | | -498 475,999 | -407 491,416 |
| RESULTAT REPORTES 2007 | | 679 504,457 | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE | | 14 300 267,990 | 13 517 611,506 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT | | 14 300 267,990 | 13 517 611,506 |
| PASSIFS | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUE | | 227 376,807 | 230 456,893 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | V-9 | 227 376,807 | 230 456,893 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | V-10 | 556 221,586 | 547 978,350 |
| AUTRES PASSIFS COURANTS | V-11 | 838 853,373 | 790 993,816 |
| DIVIDENDES A PAYER | | 916 575,000 | 833 250,000 |
| CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS | V-12 | | |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 2 311 649,959 | 2 172 222,166 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 2 539 026,766 | 2 402 679,059 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 16 839 294,756 | 15 920 290,565 |

III- ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVES LEGALES | RESERVES STATUTAIRES | RESERVES DE REGULATION DU COURS DE L'ACTION GIF FILTER | AUTRES RESERVES | RACHAT ACTIONS PROPRES GIF | RESERVES POUR FONDS SOCIAL | RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS | RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION | SUBVENTION D'INVESTISSEMENT | AMORT SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | RESULTATS REPORTES | PROVISIONS POUR RISQUE | RESULTAT DE L'EXERCICE | TOTAL |
|--|----------------|------------------|----------------------|--|-----------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|----------|
| SOLDE AU 31/12/2006 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT | 5555000 | 555500 | 3808865 | 250000 | 6615 | | 618511 | 1076061 | 523512 | 847352 | -407491 | 88302 | 230457 | 1428635 | 14581319 |
| AFFECTATION BENEFICES 2006 (AGO DU 26/04/2007) | | | 683687 | | | | | | | | | -88302 | | -595385 | 0 |
| DIVIDENDES 2006 A PAYER(AGO DU 26/04/2007) | | | | | | | | | | | | | | -833250 | -833250 |
| SOLDE AU 31/12/2006 APRES AFFECTATION DU RESULTAT AGO 26/04/2007 | 5555000 | 555500 | 4492552 | 250000 | 6615 | 0 | 618511 | 1076061 | 523512 | 847352 | -407491 | 0 | 230457 | 0 | 13748069 |
| SOLDE AU 31/12/2007 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT | 5555000 | 555500 | 4492552 | 250000 | 6615 | -37229 | 617110 | 1076061 | 523512 | 1024618 | -498476 | | 227377 | 1651579 | 15444219 |
| AFFECTATION BENEFICES 2007 (AGO DU 23/05/2008) | | 55500 | | | | | | | | | | 679504 | | -735004 | 0 |
| DIVIDENDES 2007 A PAYER(AGO DU 23/05/2008) | | | | | | | | | | | | | | -916575 | -916575 |
| AUGMENTATION DU CAPITAL AGE DU 23/05/2008 | 555500 | | -555500 | | | | | | | | | | | | 0 |
| SOLDE AU 31/12/2007 APRES AFFECTATION DE RESULTAT AGO 23/05/2008 | 6110500 | 611000 | 3937052 | 250000 | 6615 | -37229 | 617110 | 1076061 | 523512 | 1024618 | -498476 | 679504 | 227377 | 0 | 14527645 |