

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION-GIF FILTER SA

Siège social : GP1 km 35 – 8030 Grombalia

La société « GIF FILTER S.A », publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 26 décembre 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Sami FEKI.

Bilan arrêté au 31 Décembre 2020 (montants exprimés en dinars)				
ACTIFS		31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations incorporelles	<u>3</u>	385 979	385 979	-
Moins : amortissements		(385 202)	(381 988)	(3 214)
		777	3 991	(3 214)
Immobilisations corporelles	<u>3</u>	20 328 212	20 740 806	(412 594)
Moins : amortissements		(15 791 106)	(15 326 075)	(465 031)
		4 537 106	5 414 731	(877 625)
Immobilisations financières	<u>5</u>	185 816	179 096	6 720
Moins : provisions		(50 000)	(50 000)	-
		135 816	129 096	6 720
Autres actifs non courants	<u>4</u>	-	-	-
Total des actifs non courants		4 673 698	5 547 818	(874 119)
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	<u>6</u>	3 618 304	4 402 806	(784 502)
Moins : provisions		(263 133)	(263 133)	-
		3 355 172	4 139 673	(784 502)
Clients et comptes rattachés	<u>7</u>	4 108 821	4 772 668	(663 847)
Moins : provisions		(3 595 721)	(3 128 835)	(466 886)
		513 100	1 643 833	(1 130 734)
Autres actifs courants	<u>8</u>	4 034 621	4 111 933	(77 312)
Moins : provisions		(193 494)	(193 494)	-
		3 841 128	3 918 440	(77 312)
Placements et autres actifs financiers	<u>9</u>	3 859 789	3 913 225	(53 437)
Liquidités et équivalents de liquidités	<u>10</u>	76 794	50 164	26 629
Total des actifs courants		11 645 981	13 665 336	(2 019 355)
Total des actifs		16 319 679	19 213 153	(2 893 474)

Bilan arrêté au 31 Décembre 2020
(montants exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	<u>11</u> 10 563 994	10 563 994	-
Réserves	<u>11</u> 3 603 927	3 603 927	-
Autres capitaux propres	<u>11</u> (11 238 600)	(5 847 053)	(5 391 547)
Résultats reportés	<u>11</u> 7 097	7 097	(00)
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	2 936 418	8 327 965	(5 391 547)
Résultat net de l'exercice	<u>11</u> (5 061 765)	(5 380 444)	318 679
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	(2 125 347)	2 947 521	(5 072 868)
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes assimilés	<u>12</u> 1 964 443	1 325 387	639 057
<u>Total des passifs non courants</u>	1 964 443	1 325 387	639 057
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<u>13</u> 3 528 887	2 916 407	612 480
Autres passifs courants	<u>14</u> 4 404 672	3 026 924	1 377 748
Concours bancaires et autres passifs financiers	<u>15</u> 8 547 024	8 996 915	(449 891)
<u>Total des passifs courants</u>	16 480 583	14 940 246	1 540 337
<u>Total des passifs</u>	18 445 026	16 265 633	2 179 394
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	16 319 679	19 213 153	(2 893 474)

Etat de résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2020
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION		31 Décembre 2020	31 décembre 2019
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
Revenus	<u>16</u>	2 702 744	10 689 901
Autres produits d'exploitation	<u>17</u>	11 103	87 969
		2 713 847	10 777 870
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours	<u>25</u>	281 850	863 374
Variation des stocks de matières premières et consommables	<u>18</u>	502 652	(458 779)
Achats de matières premières et consommables	<u>18</u>	751 262	6 708 799
Achats d'approvisionnements consommés	<u>19</u>	248 829	466 828
Charges du personnel	<u>20</u>	3 536 521	4 599 274
Dotations aux amortissements et aux provisions	<u>21</u>	1 274 202	1 330 810
Autres charges d'exploitation	<u>22</u>	526 584	1 343 056
		7 121 900	14 853 362
		(4 408 053)	(4 075 492)
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			
Charges financières nettes	<u>23</u>	(1 279 485)	(1 312 827)
Produits des placements	<u>25</u>	638 222	-
Autres gains ordinaires	<u>24</u>	130 332	36 371
Autres pertes ordinaires	<u>25</u>	(137 308)	(6 198)
		(5 056 292)	(5 358 147)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>			
Contribution sociale de solidarité		(300)	(300)
Impôt sur les sociétés	<u>25</u>	(5 172)	(21 998)
		(5 061 764)	(5 380 444)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>			
Eléments extraordinaires		-	-
		(5 061 764)	(5 380 444)
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>			

Etat des flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 Décembre 2020
(montants exprimés en dinars)

DESIGNATION	31 Décembre 2020	31 décembre 2019
<u>FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat net	(5 061 765)	(5 380 444)
<u>Ajustements pour</u>		
Amortissements	850 888	960 253
Provisions	493 944	225 530
Reprise de provision	-70 630	(71 301)
Quotes-parts des subventions d'investissement	-11 103	(87 969)
Régularisation des immobilisations		
Résorption des charges à répartir	0	216 327
<u>Variations des :</u>		
Stocks	784 502	404 595
Créances	663 847	1 920 271
Autres Actifs	75 384	(504 044)
Fournisseurs et autres dettes	2 077 373	844 498
Plus ou moins values de cessions	-113 170	(32 500)
<u>Flux de trésorerie provenant de (affecté à) l'exploitation</u>	-310 729	(1 504 784)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation corporelle et incorporelle	-10 379	(368 711)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisation, corporelle et incorporelle	87 500	32 500
Décaissements (Décaissements) provenant de la cession (l'acquisition) d'immob. financières	6 720	3 000
Décaissement provenant des autres actifs non courants	0	-
<u>Flux de trésorerie provenant de (affecté aux) activités d'investissements</u>	83 841	(333 211)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes et autres distribution		
Encaissements d'emprunts	1 662 884	167 085
Remboursement d'emprunts	-1 024 015	(501 475)
Encaissement Décaissement CMT	-1 444 156	1 887 178
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</u>	-805 287	1 552 789
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de placements</u>	53 437	134 977
<u>Variation de trésorerie</u>	-978 738	(150 229)
Trésorerie au début de l'exercice	-1 338 769	(1 188 540)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2 317 508	(1 338 769)

Note 1. Présentation de la société:

- La société Générale Industrielle de Filtration « GIF FILTER S.A est une société Anonyme au capital de 10 563 994 DT divisé en 10 563 994 actions de 1 DT chacune créée par acte sous seing privé en 1980 . Son identifiant unique est 6874/x/A/000.

Note 2. Référentiel comptable:

- Les états financiers de la société «Générale Industrielle de Filtration» GIF FILTER S.A), arrêtés pour la période allant du premier janvier au 31 décembre 2020 ont été établis conformément aux normes comptables tunisiennes publiées par arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996 pris en application de la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.
- Aucune divergence significative entre les méthodes comptables appliquées par la société et les normes comptables tunisiennes n'est à souligner.
- En matière de présentation de ses états financiers, la société «Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER S.A » a opté pour le modèle de référence pour établir son état de résultat et son état de flux de trésorerie

Note 3. Bases de mesure et principes comptables pertinents :

Les bases de mesure et les principes comptables pertinents adoptés par la société pour l'établissement de ses états financiers peuvent être résumés comme suit:

(a) Bases de mesure:

Les éléments d'actif et de passif de la société «GIF FILTER S.A » sont évalués au coût historique récupérable

(b) Unité monétaire

Les états financiers de la société «GIF FILTER S.A » sont libellés en Dinar Tunisien.

(c) Sommaire des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées par la société pour la préparation de ses états financiers peuvent être récapitulées comme suit:

(c-1) Immobilisations corporelles:

Les immobilisations corporelles, qui comprennent les éléments physiques et tangibles durables susceptibles de générer, au profit de la société, des avantages économiques futurs, sont comptabilisées au coût d'acquisition historique incluant le prix d'achat hors taxes déductibles (évalués, pour les immobilisations importées, au cours de change en vigueur à la date d'entrée au patrimoine), les droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs hors taxes déductibles (commissions sur achats, transport jusqu'au lieu de l'installation, transit, droits douanes, frais d'installation et de montage.

Les immobilisations de la société sont linéairement amorties, à partir de la date de leur mise en service, sur la base de leur durée de vie utile estimative

Les taux d'amortissement des principales catégories d'immobilisations de la société «GIF FILTER S.A » sont actuellement les suivants:

- Constructions	5%
- Matériel de transport	20%
- Installations Générales, Agencements	10%
- Matériel et outillage industriel	15%
- Aménagements, installation Divers	15%
- Matériel informatique	33.33%
- Equipement de bureau	20%
- Mobilier	20%
- Emballage commerciaux	20%

(c-2) Stocks :

Les stocks de la société sont évalués, conformément aux dispositions du paragraphe 10 de la norme comptable «NC 04» relative aux stocks, 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 engagés jusqu'au stade de fabrication
- La dépréciation des stocks est calculée suivant l'évaluation des articles à rotation lente

(c-3) Opérations en monnaie étrangère:

- A la date de clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en monnaie étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date déterminée par la banque centrale de Tunisie au 31/12/2020

Note 4. ETENDU DE LA MISSION

Examen des états financiers de la société GIF FILTER S.A, arrêtés au 31 décembre 2020, 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 2020 ;

La circularisation des Fournisseurs, clients, Banques, Assurances et Avocats ;

L'évaluation des créances et des dettes de la société et le contrôle de leur dénouement sur la période postérieure au 31 décembre 2020 ;

La vérification des états de rapprochement bancaire établis par la société ;

La revue globale des déclarations fiscales et sociales ; et l'examen, par sondages, des pièces justificatives des imputations comptables.

Notes détaillées des comptes de bilan et de résultat:

Tableau des immobilisations et des amortissements

(Montant exprimés en Dinars)

	Valeurs brutes			Amortissements					
	01/01/2020	Acquisitions	Cessions	31 Décembre 2020	01/01/2020	Dotations	Cessions	31 Décembre 2020	VCN
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	385 978.747	-	-	385 978.747	381 987.886	3 214.173^f	-	385 202.059	776.688
213000 Logiciels	385 978.747			385 978.747	381987.8864	3 214.173		385 202.059	776.688
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 740 805.886	392 639.903	(805 233.996)	20 328 211.793	15 328 075.029	821 786.156	(356 755.058)	15 791 106.127	4 537 105.666
221000 Terrain	1 904 545.639			1 904 545.639	-	-		-	1 904 545.639
222000 Construction	2 777 555.907			2 777 555.907	2426127.705	92 025.897		2 518 153.602	259 402.305
223000 Matériel et outillage	3 221 898.524			3 221 898.524	3221898.524	-		3 221 898.524	-
223100 Ag. Aménagement et installation	1 277 228.824			1 277 228.824	1222548.062	21 595.452		1 244 143.514	33 085.310
223400 Matériel industriel	6 514 841.929			6 514 841.929	4761749.779	343 319.540		5 105 069.319	1 409 772.610
223500 Outillage industriel	1 596 528.314	7 641.660		1 604 169.974	1327626.902	89 673.390		1 417 300.292	186 869.682
223700 Ag. Aménagement et installation divers	714 078.752			714 078.752	599529.678	34 402.383		633 932.061	80 146.691
224000 Matériel de transport	48 447.260	303 491.826	(311 462.419)	40 476.667	48447.26	6 801.881	(22 141.179)	33 107.962	7 368.705
224100 Matériel de transport de biens	88 064.131	78 769.361	(111 510.390)	55 323.102	78439.584	6 649.165	(40 914.894)	44 173.855	11 149.247
228200 Équipement de bureau	276 491.541	495.000		276 986.541	267474.138	4 864.578		272 338.716	4 647.825
228300 Matériel informatique	538 422.025	2 242.056		540 664.081	529701.194	5 517.308		535 218.502	5 445.579
228700 Emballages commerciaux	61 900.310			61 900.310	61900.31	-		61 900.310	-
232000 Immobilisation corporelle en cours	243 746.232			243 746.232	0	-		-	243 746.232
240000 Immobilisation a statut juridique	1 477 056.498		(382 261.187)	1 094 795.311	780631.893	216 936.562	(293 698.985)	703 869.470	390 925.841
Total	21 126 784.633	392 639.903	(805 233.996)	20 714 190.540	15 708 062.915	825 000.329	(356 755.058)	16 176 308.187	4 537 882.353

NOTES SUR LES POSTES DES ETATS FINANCIERS

I- LES POSTES DU BILAN

Note 3 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles, nettes d'amortissements, s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 4 537 882 dinars contre 5 418 722 dinars au Var. et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes	2019
Logiciels	385 979		385 979	385 979
amort immo incor		(385 202)	(385 202)	(381 988)
Total des immobilisations incorporelles	385 979	(385 202)	777	3 991
Terrain	1 904 546		1 904 546	1 904 546
Amortissement Terrain		-	-	-
Construction	2 777 556		2 777 556	2 777 556
Amortissement Construction		(2 518 154)	(2 518 154)	(2 426 128)
Matériel et outillage	3 221 899		3 221 899	3 221 899
Amortissement Matériel et outillage		(3 221 899)	(3 221 899)	(3 221 899)
Ag. Aménagement et installation	1 277 229		1 277 229	1 277 229
Amortissement Ag. Aménagement et installation		(1 244 144)	(1 244 144)	(1 222 548)
Matériel industriel	6 514 842		6 514 842	6 514 842
Amortissement Matériel industriel		(5 105 069)	(5 105 069)	(4 761 750)
Outillage industriel	1 604 170		1 604 170	1 596 528
Amortissement Outillage industriel		(1 417 300)	(1 417 300)	(1 327 627)
Ag. Aménagement et installation divers	714 079		714 079	714 079
Amortissement Ag. Aménagement et installation divers		(633 932)	(633 932)	(599 530)
Matériel de transport	40 477		40 477	48 447
Amortissement Matériel de transport		(33 108)	(33 108)	(48 447)
Matériel de transport de biens	55 323		55 323	88 064
Amortissement Matériel de transport de biens		(44 174)	(44 174)	(78 440)
Équipement de bureau	276 987		276 987	276 492
Amortissement Équipement de bureau		(272 339)	(272 339)	(267 474)
Matériel informatique	540 664		540 664	538 422
Amortissement Matériel informatique		(535 219)	(535 219)	(529 701)
Emballages commerciaux	61 900		61 900	61 900
Amortissement Emballages commerciaux		(61 900)	(61 900)	(61 900)
Immobilisation corporelle en cours	243 746	-	243 746	243 746
Immobilisation a statut juridique	1 094 795		1 094 795	1 477 056
Amortissement Immobilisation a statut juridique		(703 869)	(703 869)	(780 632)
Total des immobilisations corporelles	20 328 212	(15 791 106)	4 537 105.647	5 414 731
Total	20 714 191	(16 176 308)	4 537 882.334	5 418 722

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

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Valeur brute des charges à répartir	988 335	988 335	-
Résorptions des charges à répartir	(988 335)	(988 335)	-
Total net	-	-	-

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 135 816 dinars contre 129 096 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Titres "AXESS"	99 000	99 000	-
Titres "BTS"	20 000	20 000	-
Titres "CDF"	50 000	50 000	-
Dépôts et cautionnement versés	16 816	10 096	6 720
Total brut	185 816	179 096	6 720
Provisions sur titres	(50 000)	(50 000)	-
Total net	135 816	129 096	6 720

Note 6 : Stocks

Les stocks s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 3 355 172 dinars contre 4 139 673 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Stocks de matières premières & fournitures	1 870 443.249	2 361 149	(490 706)
Stocks de produits finis	939 143.501	1 243 114	(303 971)
Stocks de produits semi finis	313 573.758	291 453	22 121
Stocks de pièces de rechange et d'emballages	495 143.948	507 090	(11 946)
Total	3 618 304.456	4 402 806	(784 502)
Provisions pour dépréciation des stocks	(263 132.935)	(263 133)	-
Total net	3 355 171.521	4 139 673	(784 502)

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les comptes clients et comptes rattachés s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 513 099 dinars contre 1 643 833 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Clients locaux	168 125.848	469 942	(301 816)
Clients étrangers	136 429.103	793 226	(656 797)
Clients, effets à recevoir	1 926.744	3 371	(1 444)
Clients douteux	3 593 342.229	3 128 595	464 748
Clients, chèques et effets impayés	189 558.358	328 215	(138 657)
Clients, chèques en caisse	19 438.412	49 319	(29 881)
Total brut	4 106 820.694	4 772 668	(663 847)
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(3 595 720.941)	(3 128 835)	(466 886)
Total net	513 099.753	1 643 833	(1 130 733)

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 3 841 128 dinars contre 3 918 440 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Fournisseurs, Avances et Acomptes	29 648	104 199	(74 551)
Personnel	28 434	89 435	(61 001)
Etat, impôts et taxes	233 844	754 702	(520 857)
Sociétés du groupe	1 992 144	1 998 106	(5 962)
Charges constatées d'avance	1 680 542	1 089 276	591 266
Compte D'attente	18 000	24 207	(6 207)
Autres Comptes D'actif	52 009	52 009	-
Total brut	4 034 621	4 111 933	(77 312)
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(193 494)	(193 494)	-
Total net	3 841 128	3 918 440	(77 312)

Note 9 : Placement & Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 3 859 789 dinars contre 3 913 225 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Effets et chèques remis à l'encaissement	2 137	5 809	(3 671)
Effets et chèques à l'escompte	31 971	-	31 971
Fond de garantie	25 681	107 417	(81 736)
Placements UIB	400 000	400 000	-
Placements Amen Bank	3 400 000	3 400 000	-
Total brut	3 859 789	3 913 225	(53 437)

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 76 794 dinars contre 50 164 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Banques	74 183	44 956	29 227
Caisses	2 611	5 209	(2 598)
Total	76 794	50 164	26 629

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent au 31 Décembre 2020 à -2 125 347 dinars contre 2 947 521 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Capital social	10 563 994	10 563 994	-
Réserves légales	1 035 316.798	1 035 316.798	-
Réserves statutaires	1 174 551.734	1 174 551.734	-
Réserves pour réinvestissements	1 076 088.172	1 076 088.172	-
Réserves pour fonds social	175.869	175.869	-
Réserves de régularisation du cours	250 000.000	250 000.000	-
Autres réserves	67 794.662	67 794.662	-
Résultats reportés	7 096.520	7 096.520	(00)
Reports déficitaires	(10 180 273.302)	(4 799 828.878)	(5 380 444)
Amortissements différés	(1 581 839.245)	(1 581 839.245)	-
Réserve spéciale de réévaluation	523 512.444	523 512.444	-
Subvention d'investissement	1 615 269.522	1 615 269.522	-
Résorption subventions	(1 615 269.522)	(1 604 166.599)	(11 102.923)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	2 936 418	8 327 965	(5 391 547)
Résultat net de l'exercice	(5 061 765)	(5 380 444)	318 680
Total des capitaux propres avant affectation	(2 125 347)	2 947 521	(5 072 867)

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 1 964 443 dinars contre 1 325 387 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Emprunts bancaires	1 696 880	948 559.209	748 321
Crédit leasing	267 563	376 827.619	(109 264)
Total	1 964 443	1 325 386.828	639 057

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élevaient au 31 Décembre 2020 à 3 528 887 dinars contre 2 916 407 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Fournisseurs locaux	1 169 293	1 210 644	(41 352)
Fournisseurs étrangers	1 143 639	955 425	188 214
Fournisseurs, effets à payer	1 094 437	599 391	495 046
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	29 650	29 650	-
Fournisseurs, chèques à payer	17 892	51 648	(33 756)
Fournisseurs, factures non parvenues	73 977	69 649	4 328
Total	3 528 887	2 916 407	612 480

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élevaient au 31 Décembre 2020 à 4 404 672 dinars contre 3 026 924 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Personnel	543 619	471 917	71 703
Etat, impôts et taxes	1 061 951	842 182	219 769
Dividendes à payer	10 186	10 186	-
CNSS et organismes sociaux	1 321 791	652 971	668 820
Charges à payer	740 028	402 471	337 557
Charges constatées d'avance	90 415	10 516	79 899
Comptes de régularisation	636 681	636 681	-
Total	4 404 672	3 026 924	1 377 748

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élevaient au 31 Décembre 2020 à 8 547 024 dinars contre 8 996 915 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Échéances à moins d'un an sur emprunts	1 294 502	565 893	728 609
Financements de stocks	400 000	800 000	(400 000)
Financements en devises	1 630 379	2 352 231	(721 853)
Préfinancement export	440 000	680 000	(240 000)
Autres crédits à court terme	2 387 841	3 209 857	(822 016)
Banques	2 394 302	1 388 934	1 005 368
Total	8 547 024	8 996 915	(449 891)

II- LES POSTES DE L'ETAT DU RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 2 702 744 dinars contre 10 689 901 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Ventes locales	1 691 833	7 468 905	(5 777 072)
Ventes à l'export	1 006 675	3 312 898	(2 306 222)
Ventes en suspension	-	-	-
Ventes déchets	4 348	27 005	(22 657)
RRR sur ventes	(113)	(118 907)	118 794
Total	2 702 744	10 689 901	(7 987 157)

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 11 103 dinars contre 87 969 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
QP des subventions d'investissement	11 103	87 969	(76 866)
Total	11 103	87 969	(76 866)

Note 18 : Achats consommés de matières et consommables

Les achats consommés de matières et consommables s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 751 262 dinars contre 6 708 799 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Achats de matières premières et accessoires	525 352	4 548 790	(4 023 438)
Achats de matières consommables	135 645	1 398 058	(1 262 413)
Achats d'études et de prestations	-	-	-
Frais sur achats	90 265	761 951	(671 686)
Total	751 262	6 708 799	(5 957 537)
Variation des stocks de matières premières et consommables	502 652	(458 779)	961 431
	1 253 914	6 250 020	(4 996 106)

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 248 829 dinars contre 466 828 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Electricité et Gaz	181 402	307 699	(126 297)
Eau	7 804	7 916	(111)
Carburant	56 846	137 935	(81 088)
Autres	2 776	13 279	(10 502)
Total	248 829	466 828	(217 999)

Note 20 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 3 536 521 dinars contre 4 599 274 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Salaires et compléments de salaires	2 872 205	3 524 490	(652 285)
Charges sociales	484 083	646 333	(162 250)
Autres charges de personnel	180 233	428 451	(248 218)
Total	3 536 521	4 599 274	(1 062 753)

Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 1 274 202 dinars contre 1 330 810 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 214	3 706	(492)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	847 674	941 547	(93 873)
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	493 944	221 837	272 107
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	3 693	(3 693)
Dotations pour résorption des charges à répartir	-	216 327	(216 327)
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	15 000	(15 000)
Reprises sur provisions des comptes clients	(70 630)	(71 301)	671
Total	1 274 202	1 330 810	(56 607)

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 526 584 dinars contre 1 343 056 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Location	37 091	35 325	1 766
Entretien et réparation	61 243	182 262	(121 020)
Primes d'assurances	83 800	111 625	(27 825)
Etudes, recherche et divers services extérieurs	44 563	172 181	(127 617)
Total des services extérieurs	226 697	501 392	(274 696)
Honoraires et rémunération d'intermédiaire	67 029	170 594	(103 565)
Publicité, publications et relations publiques	34 919	87 031	(52 112)
Frais de transport	46 058	207 170	(161 112)
Déplacements, missions et réceptions	10 990	168 478	(157 489)
Frais postaux et de télécommunication	53 551	62 530	(8 978)
Jetons de présence	18 750	41 250	(22 500)
Autres	-	-	-
Total des autres services extérieurs	231 297	737 054	(505 756)
TFP & FOPROLOS	51 529	68 839	(17 310)
TCL	5 499	7 501	(2 002)
Droits d'enregistrements et de timbres	4 037	13 574	(9 538)
Taxes sur les véhicules	5 904	6 893	(990)
Autres droits	1 622	7 803	(6 181)
Total des impôts et taxes	68 590	104 610	(36 020)
Total des autres charges d'exploitation	526 584	1 343 056	(816 472)

Note 23 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 1 279 485 dinars contre 1 312 827 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Intérêts des comptes courants	247 009	176 510	70 499
Intérêts des billets de trésorerie	153 710	237 482	(83 771)
Intérêts sur emprunts	13 987	53 626	(39 639)
Intérêts des autres dettes	366 789	397 770	(30 980)
Commissions bancaires	76 431	105 475	(29 044)
Autres intérêts	229 560	396 420	(166 860)
Pertes de change	107 589	110 112	(2 523)
Gains de change	87 483	(161 528)	249 011
Produits financiers	(3 074)	(3 039)	(35)
Total	1 279 485	1 312 827	(33 343)

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 130 332 dinars contre 36 371 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Produits nets sur cession d'immobilisations	128 699	32 500	96 199
Gains sur éléments non récurrents	1 633	3 871	(2 238)
Total	130 332	36 371	93 961

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2020 à 137 308 dinars contre 6 198 dinars au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Charges nettes sur cession d'immobilisations	15 528	620	14 909
Pertes sur éléments non récurrents	121 780	5 578	116 202
Total	137 308	6 198	131 110

Note 25 : Autres notes

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Var.
Produits des placements	638 222	-	638 222
Variation des stocks de produits finis	281 850	863 374	(581 524)
Impôt	5 172	21 998	(16 825)
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	-	-	-

Note 26 : Variation des éléments du BFR

Désignation	31 Décembre 2020	31 décembre 2019	Variation
Stocks	3 618 304	4 402 806	784 502
Clients et comptes rattachés	4 108 821	4 772 668	663 847
Autres actifs courants	4 034 621	4 111 933	77 312
Fournisseurs et comptes rattachés	3 499 237	2 886 757	612 480
Autres passifs courants et financiers	4 438 058	3 016 738	1 421 320

Note 27 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	31 Décembre 2020	Var.
Liquidités et équivalents de liquidités	76 794	26 629
Concours bancaires	(2 394 302)	(1 005 368)
Trésorerie fin de l'exercice	(2 317 508)	(978 739)

Note 28 : Note sur les engagements hors bilan

Au 31 décembre 2020, les engagement hors bilan de la société "GIF Filter SA", se présente comme suit :

1) Des créance remise à lescompte 242 722.880;

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

A) Hypothèque de la totalité de la propriété sise à Sfax d'une superficie de 825m² objet du titre foncier numéro 45942 ;

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

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

3) Des crédits document financement en devise 1 630 379.684DT

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

**Messieurs les actionnaires de la société « Générale Industrielle de Filtration
« GIF FILTER S.A. »**

**RAPPORT GENERAL D'AUDIT DES ETATS FINANCIERS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

1-Opinion avec réserves

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société « **Générale Industrielle de Filtration**« **GIF FILTER S.A.** » arrêtés au 31 Décembre 2020 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date couvrant la période allant du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2020 ainsi que les notes aux états financiers. Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de **16 319 679**DT, des capitaux propres pour un montant négatif de **(2 125 347)** DT y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à **(5 061 765)**DT et une variation négative de la trésorerie de **(978 738)**DT. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration réuni le 28/11/2022 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie COVID 19 et aussi dans un contexte de sous activité lié aux difficultés de financement.

A notre avis, et sous réserve des incidences éventuelles des situations décrites dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » les états financiers ci-joints sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société **Générale Industrielle de Filtration**« **GIF FILTER S.A.**» arrêtée au 31 Décembre 2020 ainsi que le résultat de ses opérations et les flux de trésorerie pour l'exercice allant du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2020 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2-Fondement de l'opinion avec réserves

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

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

-Le solde de la rubrique immobilisations autres que le terrain et les constructions se chiffrant en brut au 31/12/2020 à une valeur de 16 032 089DT n'est pas confirmé par un inventaire physique. Aussi La valeur comptable nette se chiffrant à 2 373 934 DT a été arrêté compte tenu de l'application de taux d'amortissement linéaire et n a pas été affectée par le contexte de sous activité qui pourrait amener à une valeur actuelle inférieure.

-La société « GIF FILTER S.A » détient des placements et des créances au sein de certaines sociétés de groupe pour un montant total de 5 792 144DT cependant :

La société n'a pas été en mesure de nous fournir la dernière mise à jour des conventions, sur les créances et placements, actes de cautionnement et états financiers des sociétés concernés. Les documents qui nous ont été communiqués sont datés en décembre 2018.

Ces placements incluent des Billets de trésorerie souscrits par la société GIF et domiciliés chez AMEN BANK, totalisant 3 400 000 DT au 31/12/2020. Ces billets n'ont pas fait l'objet de versement d'intérêts en 2018, en 2019 et en 2020 lors du renouvellement du placement et ce conformément à la convention de placement. Les dits intérêts sont constatés au 31/12/2020 parmi les produits à recevoir pour un montant de 1 639 348DT dont 638 222 DT sont relatifs à l'exercice de 2020. La société ne nous a pas précisé si ses placements sont avalisés ou non et si la banque a reçu des commissions d'aval. Par ailleurs la confirmation externe de la part de la banque ne nous a pas été parvenue. D'après la société, ces billets de trésorerie sont déclarés impayés.

La société ne nous a pas communiqué les dernières situations auditées des sociétés du groupe en question. Nous ne sommes pas en mesure de nous exprimer sur la récupération des dits actifs.

-Les stocks détenus par la société se chiffrent au 31/12/2020 à une valeur nette de 3 355 172 DT. Le contexte de sous-activité marqué par L'absence d'écoulement des stocks en 2021, la perte des clients et les difficultés d'approvisionnement n'a pas été pris en compte et par conséquent aucune provision complémentaire n a été constatée.

3-Questions clés d'audit

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

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

Les immobilisations

Les immobilisations corporelles autres que le terrain et les constructions se chiffrent au 31 décembre 2020 en brut à 16 032 089 DT et en net à 2 373 934DT. Elles représentent un poste important des actifs de la société et sont composé essentiellement des agencements, de matériel industriel, d'outillage industriel et divers matériel acquis en leasing.

Ces immobilisations sont comptabilisées à leur cout d'acquisition conformément à la norme 5 du système comptable tunisien. Elles sont amorties conformément au taux prévu par le décret n° 2008-492 du 25 février 2008.

Compte tenu des circonstances actuelles dont souffre la société, nous avons analysés méthodes d'amortissement compte tenu des perspectives d'avantages économiques futurs pour nous assurer de la récupération de la valeur comptable nette.

Les stocks

La valeur brute des stocks se chiffrant à la date du 31/12/2020 à 3 618 304 DT représente l'une des composantes les plus importantes des actifs de la société

Nous avons constaté que les éléments de stocks achetés sont valorisés au cout d'achat. Ceux produits par la société sont valorisés au cout de production.

La méthode de valorisation est celle du cout moyen pondéré.

Inchangé depuis 2019, Les provisions des stocks s'élève à la date du 31/12/2020 à 263133 DT. La politique théorique de provision usitée dans la société consiste à identifier l'âge des articles en stocks et à constater la provision selon les dépréciations de valeurs réelles.

Nous avons procédé à la vérification de la valeur des stocks par l'observation physique et l'assistance aux opérations de comptage, à la vérification des éléments de cout en nous assurant des dépréciations de valeur, comptabilisées en provisions

Les créances et les placements au sein du groupe

Ces créances et placements se chiffrent au 31/12/2020 à 5 792 144DT représentent 35,5% du total des actifs. Notre objectif d'audit était de s'assurer de la recevabilité de des créances.

Nos procédures d'audit mis en œuvre ont consisté en l'examen des conventions, la circularisation et le suivi des événements postérieurs à la date de clôture.

4-Observation sur l'incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Nous attirons votre attention sur le fait que la société encoure un risque significatif quant à sa continuité d'exploitation. En effet, la société connaît actuellement des difficultés de trésorerie et d'exploitation et n'arrive pas à honorer tous ses engagements envers les institutions financières et les autres tiers (notamment l'administration fiscale et la CNSS). Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette question

A cet effet, et en date du 01/07/2021 nous avons adressé à la direction générale une lettre d'éclaircissement sur la continuité de l'exploitation conformément à l'article 420 du code de commerce. En date du 23 juillet 2021 la société nous a répondu qu'un plan de restructuration est en cours de préparation.

5 –Observation

La société fait actuellement l'objet d'une vérification fiscale approfondie portant sur les exercices 2019 & 2020. Les résultats de la dite vérification n'ont pas encore été notifiés à la société.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction.

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

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

Nous n'avons pas d'observation sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion arrêté par le conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires . S'agissant des difficultés économiques et financières qui pourraient menacer la continuité de l'exploitation la direction ne nous a pas encore adressé les éclaircissements demandés

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société« GIF FILTER S.A. » à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société« GIF FILTER S.A. » ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société« GIF FILTER S.A. ».

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

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

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

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

Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la

falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;

Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.

Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires :

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du Code des sociétés commerciales, nous avons procédé à un premier examen du système de contrôle interne dans votre société et avons, en date du 01/07/2021, remis à la Direction de la société une lettre de direction comportant notre appréciation des procédures de contrôle utilisées dans votre société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base de diligences que nous avons estimées nécessaire de mettre en œuvre nous avons constaté que plusieurs actions sont frappées d'opposition.

Respect des délai légaux de publication et de la tenue de l'assemblée générale :

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au 31 décembre 2020, tels que prévus au niveau des articles 3,3bis, 3quater, 21 et 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financiers telle que modifiée par les textes subséquents.

Par ailleurs, la société n'a pas respecté les dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales relatif au délai de tenue de l'assemblée générale ordinaire, qui doit se réunir au moins une fois par année et dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable, et ce notamment pour approuver les comptes de l'exercice écoulé.

Autres obligations légales et réglementaires

Les capitaux propres de la société « GIF FILTER S.A » s'élèvent, au 31 décembre 2020, **-2 125 347 DT**, soit une perte du capital. Ainsi et en application de l'article 388 du code des sociétés commerciales, une Assemblée générale extraordinaire devrait être convoquée dans le 4 mois de la constatation des pertes, à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société ou procéder à la réduction du capital d'un montant égal à celui des pertes ou procéder à une augmentation du capital pour un montant égal au moins à celui des pertes.

Fait à Tunis le 19/12/2022

Le commissaire aux comptes

Sami FEKI

**Messieurs les actionnaires de la société « Générale Industrielle de Filtration
« GIF FILTER S.A. »**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR LES ARTICLES
200 & 475 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES**

Messieurs les actionnaires,

En application des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessus sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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

Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2020

- 1- La rubrique placements et autres actifs financiers au 31/12/2020 comporte des prêts à certaines sociétés du groupe. Ces prêts se détaille comme suit :

Société du groupe	Montant	Taux
Entrepise Med Loukil	400 000	13%
Ste MIDCO	500 000	13%
Ste AUDIOCOM	300 000	13%
Ste LIG	1 000 000	13%
Ste LIG	1 600 000	13%
Total	3 800 000	

- 2- L'encours des prêts accordés à certaines sociétés du groupe et comptabilisés parmi les autres actifs courant se chiffrent au 31/12/2020 à et s'analyse comme suit :

Code	Raison Social	Valeur Emprunt	Taux
441200	STE DE GROUPE LIG	508 283,872	13%
441300	STE DE GROUPE AUDIO COM	229 452,758	13%
441400	STE DE GROUPE ETS MED LOUKIL & CIE	674 058,666	13%
441500	STE DE GROUPE MIDCO	64 499,704	13%
441600	STE DE GROUPE LOUKIL COM	122 710,601	13%
441700	STE DE GROUPE MIG ENGINEERING	51 052,867	13%
441100	STE DE GROUPE UADH	-3 326,316	13%
Total		1 646 732,152	

Les intérêts y relatifs (placements et créances) se rapportent aux exercices 2018, 2019 et 2020 se chiffrent au 31/12/2020 à 1 639 348DT dont 638 222 DT sont relatifs à l'exercice de 2020. Ils sont constatés au niveau du compte produits à recevoir.

Conventions conclues au cours de l'exercice 2020

La société « **GIF FILTER S.A.** » a réalisé au cours de l'exercice 2020 les opérations suivantes

Société	Ventes	Achats
Economic auto	360	
Ets Med Loukil		349
Truks gros	47	
Aures auto		1 926

Les soldes débiteurs et créditeurs des sociétés du groupe chez la société « **GIF FILTER S.A.** » S'analysent au cours de l'exercice 2020 comme suit :

Société	Clients	Fournisseurs
Economic auto	33 618	2 154
Ets Med Loukil		
Truks gros	57	
Aures auto		182

C-Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C.1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) Il paragraphe 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Rémunération du directeur général

-Le conseil d'administration réuni le 03 janvier 2020 qui a procédé à la nomination de l'actuel Directeur général de la société a maintenu les mêmes avantages, pouvoirs et fonctions accordés à son prédécesseur qui se résument comme suit :

- * Une rémunération mensuelle nette de cinq mille sept cent trente trois dinars (5733 DT) servie sur 13 mensualités.
- * une prime trimestrielle nette de cinq mille sept cent trente trois dinars (5733 DT).
- * une prime annuelle variable qui sera fixée suivant la réalisation des objectifs fixés en commun accord et dont le nombre des salaires varie de quatre à six salaires
- * Des avantages en nature sous forme de voitures de fonction avec prise ne charge des frais y afférents et le prise ne charge de la consommation téléphoniques GSM .

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

-Au cours de l'exercice 2020 Le président Directeur Général a perçu la rémunération suivante

* Une rémunération annuelle nette de 115 839.227 DT

* Unevoiture de service

* 400L essence une valeur 1 070 Annuelle

C.2-Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Libellé	DG		DGA		Administrateurs	
	Charge de l'exercice	Passif au 31.12.2020	Charge de l'exercice	Passif au 31.12.2020	Charge de l'exercice	Passif au 31.12.2020
Avantages à court terme	197 887,013	23 745.012				
Avantages postérieurs à l'emploi						
Compte courant directeur général						
Indemnités de fin de contrat de travail						
Paiements en actions						
Cotisation CNSS	44 577 950					
Total	242 464.963	23 745.012				

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions et opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales sauf des opérations normales et courantes nécessaires à la réalisation de l'objet social.

Fait à Tunis le 19/12/2022

Le commissaire aux comptes

Sami FEKI