

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GIF FILTER S.A

Siège social : Route de Sousse KM 35, GROMBALIA, 8030

La société « GIF FILTER S.A », publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2018. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI.

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	NOTE	2018	2017
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	B1	385 979	376 669
MOINS AMORTISSEMENT		-378 281	-371 992
TOTAL 1		7 697	4 677
ECART D'ACQUISITION		-3 545	-4 254
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	B2	20 527 389	20 494 190
MOINS AMORTISSEMENT		-14 524 203	-13 705 604
TOTAL 2		6 003 187	6 788 586
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	B3	80 896	80 895
MOINS PROVISIONS		-50 000	-50 000
TOTAL 3		30 896	30 895
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISEES		6 038 235	6 819 904
AUTRES ACTIFS NON COURANTS		216 327	545 772
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		6 254 562	7 365 676
ACTIFS COURANTS			
STOCKS	B4	4 766 344	5 184 630
MOINS PROVISIONS		-259 440	-259 440
TOTAL 1		4 506 904	4 925 190
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	B5	6 640 680	6 499 530
MOINS PROVISIONS		-2 985 489	-2 507 360
TOTAL 2		3 655 191	3 992 170
AUTRES ACTIFS COURANTS	B6	3 576 552	3 058 515
MOINS PROVISIONS		-180 066	-83 936
TOTAL 3		3 396 486	2 974 578
IMPOTS DIFFERES ACTIFS		10 264	409
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	B7	4 048 202	4 395 745
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	B8	31 500	35 100
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		15 648 548	16 323 193
TOTAL DES ACTIFS		21 903 111	23 688 869

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	2018	2017
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL		10 563 994	10 563 994
RESERVES CONSOLIDEES	B9	751 916	1 482 445
AUTRES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		-747 150	-747 150
RESULTATS REPORTES CONSOLIDES		-33 775	-33 775
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		10 534 986	11 265 515
RESULTAT CONSOLIDE		-2 278 946	-641 584
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES DU GROUPE		8 256 040	10 623 930
INTERETS MINORITAIRES DANS LES CAPITAUX PROPRES		562	580
INTERETS MINORITAIRES DANS LE RESULTAT DE L'EXERCICE	B10	-726	-14
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		8 255 875	10 624 496
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS	B11	1 659 742	2 067 448
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		1 659 742	2 067 448
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	B12	2 618 363	2 513 557
AUTRES PASSIFS COURANTS	B13	2 015 362	1 630 682
CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	B14	7 353 768	6 852 686
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		11 987 493	10 996 925
TOTAL DES PASSIFS		13 647 235	13 064 373
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		21 903 111	23 688 869

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2018

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	NOTE	2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	R1	13 942 693	13 780 449
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	109 792	104 407
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I		14 052 485	13 884 856
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DES PROD FINIS ET DES ENC	R3	261 577	455 645
VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIE ET CONSOM		158 346	643 214
ACHAT DE MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLES	R4	6 788 317	5 586 142
ACHAT D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES		429 422	404 354
CHARGES DU PERSONNEL		4 675 364	4 279 267
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	R5	1 861 948	1 397 211
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		1 245 702	1 392 794
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II		15 420 675	14 158 627
RESULTAT D'EXPLOITATION(I - II)		-1 368 190	-273 771
CHARGES FINANCIERES NETTES		1 528 209	1 126 581
PRODUITS DES PLACEMENTS		472 547	502 879
AUTRES GAINS ORDINAIRES		173 107	298 380
AUTRES PERTES ORDINAIRES		7 150	11 117
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-2 257 895	-610 210
IMPOTS SUR LES BENEFICES		21 277	31 388
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-2 279 172	-641 598
RESULTAT EXTRAORDINAIRE		500	0
Résultat net du groupe		-2 279 672	-641 598
Résultat net (part des minoritaires)		-726	-14
RESULTAT NET -PART DU GROUPE		-2 278 946	-641 584

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en Dinar Tunisien)
Exercice clos le 31 Décembre 2018

	NOTES	2018	2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		-2 278 946	-641 584
Ajustement pour			
- Amortissements		985 987	928 374
- Provisions		696 056	147 620
- Reprise de provision		-149 540	-8 230
- Quotes-parts des subventions d'investissement		-90 176	-83 573
- Résorption des charges à répartir		329 445	329 445
Variations des			
- Stocks		419 922	1 098 859
- Créances		414 078	-994 290
- Autres Actifs		-515 473	-211 294
- Fournisseurs et autres dettes		-6 057	199 077
- Plus ou moins-values de cessions		-123 462	-272 400
- Impôt différé		-10 264	-409
- Part des intérêts minoritaires dans le résultat		-726	-14
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-329 156	491 581
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immob corp et incorp		-239 798	-1 339 775
Encaissements provenant de la cession d'immob corp et incorp		131 300	279 900
Décassements provenant de l'acquisition d'immob financières		-6 000	-2 782
Encaissements provenant de la cession d'immob financières		0	0
Flux de trésorerie provenant des(affectés aux) activités d'investissement		-114 498	-1 062 657
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant des emprunts		102 134	1 365 860
Remboursement d'emprunts		-527 010	-719 856
Encaissement Décassement CNT		451 268	257 116
Subvention d'investissement			
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		26 392	903 120
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de placements			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et équivalent de liquidités		0	0
VARIATION DE TRESORERIE		-69 719	305 448
Trésorerie au début de l'exercice		-1 118 235	-1 423 683
Trésorerie à la clôture de l'exercice	A 01	-1 187 953	-1 118 235

Notes aux états financiers consolidés

I- INFORMATIONS GENERALES :

Le groupe GIF englobe deux sociétés

1- GIF : La société mère :

Dénomination de la société GENERALE INDUSTRIELLE DE FILTRATION « GIF FILTER»

Forme juridique	Société anonyme
Secteur d'activité	Industriel
Date de création	1980
Siège social	Route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030
Capital social	10 563 994 Dinars divisé en 10 563 994 Actions de 1 DT chacune
Sites industriels	Une usine sise sur la route de SOUSSE Km 35 GROMBALIA 8030
N° registre de commerce	B139271997
Matricule fiscale	6874/X/A/M/000 (agrée par la loi 93-120 du 27/12/1993)

2- GIF DISTRIBUTION : La société filiale

Dénomination de la société	GIF DISTRIBUTION
Forme juridique	SARL
Secteur d'activité	commerciale
Date de création	1995
Siège social	Route de Sousse Km 35 GROMBALIA 8030
Capital social	100 000 dinars divisés en 1 000 parts
N° registre de commerce	B166552002
Matricule fiscale	020802P

II- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

1- les principes comptables appliqués pour l'arrêté des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du groupe GIF, exprimés en dinars tunisiens et couvrant la période allant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018 ont été arrêtés conformément aux dispositions

- De la loi n° 96-112 relative au système comptable des entreprises ,
- Du décret 96-2459 du 30-12-1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ,
- De l'arrêté du Ministre des finances du 31/12/1996, portant approbation des normes comptables ,
- De l'arrêté du Ministère des finances du 01/12/2003, portant approbation des normes comptables relatives aux états financiers consolidés ,
- De la loi n°2001-117 du 06-12-2001, complétant la code des sociétés commerciales

2- Les principes et méthodes de consolidation du groupe GIF :

2-1- Périmètre de consolidation :

Le périmètre de consolidation est composé de la société **GIF DISTRIBUTION**, dans laquelle la GIF possède directement un intérêt de 99%

2-2- Méthode de consolidation :

La méthode de consolidation utilisée est l'intégration globale. Cette méthode est généralement appliquée pour les sociétés qui sont contrôlées exclusivement par la société mère et qui présentent un intérêt de plus de la moitié des droits de votes. Ce qui est le cas de la société **GIF DISTRIBUTION**.

2-3- La date de clôture :

Les états financiers consolidés ont été établis, à partir des comptes annuels individuels arrêtés au 31/12/2018, selon les principes comptables Tunisiens pour l'ensemble des sociétés du groupe.

2-4- Les retraitements et éliminations :

Les retraitements et éliminations nécessaires à l'harmonisation des méthodes de comptabilisation et d'évaluation des sociétés du groupe ont été effectués.

2-5- Le traitement de l'impôt :

La charge d'impôt consolidé sur les sociétés comprend l'impôt exigible des différentes sociétés du groupe, et des impôts différés qui sont déterminés, selon la méthode du report fixe pour toutes les différences temporelles provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs. Le taux d'impôt ayant été retenu est celui du droit commun, soit 25%.

2-6- Les écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition représente la différence, à la date d'acquisition, entre le coût d'acquisition et la juste valeur de la quote-part du groupe dans l'actif net acquis de la filiale. Les écarts d'acquisition négatifs sont présentés en déduction des actifs de l'entreprise, présentant les états financiers dans la même rubrique du bilan que les écarts d'acquisition positifs, l'amortissement de l'écart d'acquisition négative est effectué conformément aux §§ 56&57 de la norme comptable tunisienne 38 relative aux regroupements des entreprises.

NOTES DU BILAN CONSOLIDES

B1- LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

DESIGNATION	2018	2017
GIF	385 979	376 669
GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL BRUT	385 979	376 669
AMORT GIF	-378 281	-371 992
AMORT GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL AMORT	-378 281	-371 992
VCN	7 697	4 677

ECART D'ACQUISITION

DESIGNATION	2018	2017
ECART D'ACQUISITION	3 545	4 254
TOTAL BRUT	3 545	4 254

B2- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

DESIGNATION	2018	2017
GIF	20 514 138	20 480 939
GIF DISTRIBUTION	13 251	13 251
TOTAL BRUT	20 527 389	20 494 190
AMORT GIF	-14 510 952	-13 692 353
AMORT GIF DISTRIBUTION	-13 251	-13 251
TOTAL AMORT	-14 524 203	-13 705 604
VCN	6 003 187	6 788 586

B3- LES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

DESIGNATION	2018	2017
IMMOBILISATIONS FINANCIERES GIF	77 096	80 095
GIF DISTRIBUTION	3 800	800
TOTAL BRUT	80 896	80 895
PROVISION GIF	-50 000	-50 000
PROVISION GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL PROV	-50 000	-50 000
VCN	30 896	30 895

B4- STOCKS :

DESIGNATION	2018	2017
STOCKS GIF	4 807 401	5 173 068
MOINS PROVISIONS	-259 440	-259 440
TOTAL 1	4 547 961	4 913 628
STOCKS GIF DISTRIBUTION	0	13 199
MOINS PROVISIONS	0	0
TOTAL 2	0	13 199
MARGE SUR STOCKS	41 057	1 637
STOCKS GROUPE	4 766 344	5 184 630
MOINS PROVISIONS	-259 440	-259 440
TOTAL 3	4 506 904	4 925 190

B5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

DESIGNATION	2018	2017
GIF	6 692 939	6 567 789
ANNULATION DU SOLDE CLIENT GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	-90 152	-90 152
GIF DISTRIBUTION	571 783	486 968
ANNULATION DU SOLDE CLIENT GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	-533 890	-465 075
TOTAL DES CREANCES GROUPE	6 640 680	6 499 530
PROVISION GIF	-2 963 739	-2 485 609
PROVISION GIF DISTRIBUTION	-21 750	-21 750
TOTAL DES PROVISIONS	-2 985 489	-2 507 359
TOTAL	3 655 191	3 992 170

B6- AUTRES ACTIFS COURANTS :

DESIGNATION	2018	2017
GIF	3 608 596	2 924 109
GIF DISTRIBUTION	114 458	136 971
ANNULATION DU SOLDE AVANCE FR GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	-146 502	-2 565
Provision	-180 066	-83 936
TOTAL	3 396 486	2 974 578

IMPOTS DIFFERES ACTIFS :

DESIGNATION	2018	2017
IMPOTS DIFFERES	10 264	409
TOTAL	10 264	409

B7- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

DESIGNATION	2018	2017
GIF	4 048 202	4 395 745
GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL	4 048 202	4 395 745

B8- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

DESIGNATION	2018	2017
GIF	30 913	34 342
GIF DISTRIBUTION	587	758
TOTAL	31 500	35 100

B9- RESERVES CONSOLIDES

DESIGNATION	2018	2017
RESERVES CONSOLIDEES	751 916	1 482 445
AUTRES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	-747 150	-747 150
RESULTATS REPORTEES CONSOLIDES	-33 775	-33 775
TOTAL	-29 008	701 521

B10- Intérêts minoritaires :

DESIGNATION	2018	2017
PART DANS LES RESULTATS REPORTEES	562	580
PART DANS LE RESULTAT DE L'EXERCICE	-726	-14
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	-165	566

B11- Emprunts

DESIGNATION	2018	2017
GIF	1 659 742	2 067 448
GIF DISTRIBUTION	0	0
ANNULAT* FR GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	0	0
ANNULAT* FR GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	0	0
TOTAL	1 659 742	2 067 448

B12- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

DESIGNATION	2018	2017
GIF	3 131 872	2 934 540
GIF DISTRIBUTION	110 533	134 245
ANNULAT* FR GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	-533 890	-465 075
ANNULAT* FR GIF CHEZ GIF DISTRIBUTION	-90 152	-90 152
TOTAL	2 618 363	2 513 557

B13- AUTRES PASSIFS COURANTS

DESIGNATION	2018	2017
GIF	1 991 882	1 610 111
GIF DISTRIBUTION	169 982	23 136
ANNULATION DU SOLDE AVANCE GIF DISTRIBUTION CHEZ GIF	-146 502	-2 565
TOTAL	2 015 362	1 630 682

B14- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

DESIGNATION	2018	2017
GIF	6 940 257	6 450 880
GIF DISTRIBUTION	413 511	401 806
TOTAL	7 353 768	6 852 686

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

DESIGNATION	2018	2017
REVENUS GIF	13 942 693	13 780 449
ANNULATION VENTES GIF A GIF DISTRIBUTION	0	0
REVENUS GIF DISTRIBUTION	621 288	1 027 974
ANNULATION VENTES GIF DISTRIBUTION A GIF	-621 288	-1 027 974
TOTAL	13 942 693	13 780 449

R2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

DESIGNATION	2018	2017
GIF	109 792	104 407
GIF DISTRIBUTION	0	0
REPRISE SUR PROV TITRE GIF DISTRIBUTION	0	0
AMORT ECART D'ACQUISITION	0	0
TOTAL	109 792	104 407

R3- VARIATIONS DES STOCKS

DESIGNATION	2018	2017
GIF	365 666	1 110 421
GIF DISTRIBUTION	13 199	-13 199
VARIATION DE LA MARGE	41 057	1 637
TOTAL	419 922	1 098 859

R4- ACHATS DE MATIERES PREMIERES

DESIGNATION	2018	2017
GIF	6 848 428	5 666 449
GIF DISTRIBUTION	561 176	947 666
ANNULATION ACHAT GIF AU PRES D'GIF DISTRIBUTION	-621 288	-1 027 974
ANNULATION ACHAT GIF DISTRIBUTION AU PRES DE GIF	0	0
TOTAL	6 788 317	5 586 142

R5- DOTATION AUX AMORT&PROV

DESIGNATION	2018	2017
GIF	1 862 657	1 397 920
GIF DISTRIBUTION	0	0
AMORT ECART D'ACQUISITION	-709	-709
TOTAL	1 861 948	1 397 211

A 01- NOTE DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE :

L'état des flux de trésorerie arrêté au 31/12/2018, fait ressortir une variation négative de trésorerie de 69 719 DT se détaillant comme suit

- Flux de trésorerie liés à l'exploitation s'élevant à	-329 156	DT ;
- Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement s'élevant à	-114 498	DT ;
- Flux de trésorerie liés aux activités de financement s'élevant à	26 392	DT ;
- Flux de trésorerie liés aux activités de placements s'élevant à	347 543	DT

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers consolidés

Opinion

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe **GIF** qui comprennent le bilan consolidé au 31 Décembre 2018, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives

Ces états financiers consolidés font ressortir un total du bilan consolidé de **21 903 111 TND** au 31 Décembre 2018, un déficit consolidé de l'exercice clos à cette date de **2 278 946 TND**, des capitaux propres consolidés avant affectation du résultat de l'exercice de **8 255 875 TND** au 31 Décembre 2018 et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **329 156 TND** pour l'exercice clos à cette date

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 Décembre 2018, ainsi que sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admises en Tunisie.

Fondement de l'Opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit. 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 consolidés* » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés, 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.

Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés 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 communiquées dans notre rapport.

1) Les stocks

Les stocks du groupe, figurant au bilan du 31 Décembre 2018 pour un montant brut de 4 766 344 TND, représentent un des postes les plus importants du bilan et sont composés de stocks de matières premières et fournitures, stocks de produits finis et semi finis, stocks de pièces de rechange et emballages.

Les éléments des stocks sont valorisés au prix d'achat unitaire, majoré des droits de douane à l'importation et des frais de transport, d'assurances liés au transport et des autres coûts directement liés à l'achat de ces éléments.

Les éléments des stocks produits par le groupe sont valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachés à la dite production.

La méthode de valorisation des stocks est la méthode du coût moyen pondéré.

Les provisions des stocks s'élevaient au bilan du 31 Décembre 2018 à un total de 259 440 TND. En fait à chaque fin de période, le groupe procède à l'identification de l'âge des articles en stocks et veille à ce que les provisions constatées correspondent aux dépréciations de valeurs réelles.

Nous avons procédé à la vérification des éléments des coûts des stocks existants au 31 décembre 2018 conformément à la norme comptable tunisienne relative aux stocks en nous assurant des dépréciations de valeur, comptabilisés en provision.

2) *Chiffre d'affaires :*

Le chiffre d'affaires, figurant à l'état de résultat au 31 décembre 2018, pour un montant de 13 942 693 DT et représentant un des postes les plus importants de l'état de résultat, est comptabilisé au moment du transfert à l'acheteur des risques et avantages substantiels inhérents à la propriété des biens

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en l'examen, l'évaluation et la validation du processus lié à la comptabilisation des revenus

Rapport d'activité du groupe

La responsabilité du rapport d'activité incombe au conseil d'administration de la société mère « GIF FILTER S A »

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

Cependant, en application des dispositions de l'Article 266 du Code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données dans le rapport d'activité par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés

Nos travaux consistent à lire le rapport d'activité du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport d'activité du groupe 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 d'activité du groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait

Nous n'avons rien à signaler à cet égard

Responsabilité du conseil d'administration pour les états financiers consolidés

Le conseil d'administration de la société mère « GIF FILTER S A » est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au conseil d'administration de la société mère qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe « GIF » 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 le conseil d'administration a l'intention de liquider le groupe « GIF » ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit 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, 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes Internationales d'audit, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit et notamment

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés 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 fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, 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 appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe. Dans ce cadre, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du groupe. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de conception et de mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombent au conseil d'administration de la société mère « GIF ». Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences majeures affectant le système de contrôle interne du groupe ;
- 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 le conseil d'administration 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 du groupe 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 consolidés 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 le groupe à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance du groupe, 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.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance du groupe une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les mesures de sauvegarde connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance du groupe, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

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 les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne du groupe

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du groupe. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration de la société mère « GIF ».

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

TUNIS, le 03 Juin 2019

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner
F.M.B.Z KPMG TUNISIE SA