

# AVIS DE SOCIETES

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

**Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA**  
Siège social : GP1 Km 35 Grombalia 8080 Nabeul

La société GIF FILTER publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2017.

|                                   | Unité | 3 <sup>ème</sup> Trimestre |                  |                | Cumul période du 01/01 au 30/09 |                  |                | Exercice 2016     |
|-----------------------------------|-------|----------------------------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------|----------------|-------------------|
|                                   |       | 2017                       | 2016             | Variation en % | 2017                            | 2016             | Variation en % |                   |
| <b>Chiffre d'affaires</b>         | DT    | <b>2 914 355</b>           | <b>2 422 538</b> | <b>20,3%</b>   | <b>9 990 528</b>                | <b>9 140 247</b> | <b>9,3%</b>    | <b>11 724 722</b> |
| Ventes locales                    | DT    | 2 458 830                  | 2 150 909        | 14,3%          | 7 626 600                       | 7 037 722        | 8,3%           | 9 420 413         |
| Ventes à l'exportation            | DT    | 455 525                    | 271 629          | 67,7%          | 2 363 928                       | 2 102 525        | 12,4%          | 2 304 309         |
| <b>Production</b>                 | Unité | 476 022                    | 370 983          | 28,3%          | 1 613 117                       | 1 778 759        | -9,3%          | 2 532 121         |
| <b>Investissements</b>            | DT    | 20 634                     | 322 985          |                | 1 125 018                       | 534 596          | 110,4%         | 1 083 060         |
| <b>Structure de l'endettement</b> | DT    |                            |                  |                | <b>2 681 407</b>                | <b>1 752 534</b> | <b>53%</b>     | <b>2 020 572</b>  |
| Endettement à LMT                 | DT    |                            |                  |                | 2 539 796                       | 1 715 572        | 48%            | 1 549 939         |
| Endettement à CT                  | DT    |                            |                  |                | 141 611                         | 36 962           | 283,1%         | 470 633           |
| <b>Trésorerie</b>                 | DT    |                            |                  |                | <b>2 862 670</b>                | <b>3 877 990</b> | <b>-26,2%</b>  | 2 944 444         |

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels de l'exercice 2017, publiés ci-dessus sont extraits des livres comptables de la société et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.
- (2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2016 sont conformes aux états certifiés.
- (3) Trésorerie = Placements et autres actifs financiers + liquidité et équivalent de liquidité – découvert bancaire.

### *Commentaires :*

#### CHIFFRE D'AFFAIRES

Au titre du troisième trimestre 2017, les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 491 817 dinars, soit +20,3% par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2016.

Cette augmentation provient de :

- Une augmentation des ventes sur le marché local de +14,3% soit 307 921 dinars : malgré la conjoncture défavorable et de la période de l'aïd, le marché local a connu une nette amélioration grâce à la prospection de nouveaux clients et la politique de fidélisation des clients existants ainsi que l'augmentation de la part de marché chez certains clients.

- Une augmentation des ventes à l'export de +67,7% soit 183 896 dinars provenant essentiellement du marché marocain et de l'augmentation en volume de PSA.

Le management de la société est très confiant quant à la réalisation de ses objectifs de l'année en matière de vente à l'export.

En cumul, le marché local s'est soldé par une augmentation de 8,3% et le marché export par une augmentation de 12,4% par rapport à la même période de l'année 2016.

Les perspectives du quatrième trimestre seront prometteuses avec la confirmation des commandes export, importantes sur le marché marocain, ainsi que les ventes locales de fin d'année habituellement importantes.

### PRODUCTION

La production en quantité s'est nettement améliorée en troisième trimestre 2017, soit +28,3% par rapport à la même période de 2016, et ce malgré les périodes des congés et de l'aïd.

### INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés au 30/09/2017 ont totalisé la somme de 1125018 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 457624 dinars correspondant à une ligne de plissage faisant partie de la deuxième tranche du plan de mise à niveau.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 5458 dinars.
- L'acquisition de matériel roulant pour 661 936 dinars, correspondant au renouvellement du parc commercial et logistique.

### ENDETTEMENT

L'endettement à MLT a enregistré au 30/09/2017 une augmentation de 824 224 DT par rapport à la même période de l'année 2016, cette augmentation est liée à un crédit bancaire pour l'investissement de la nouvelle ligne de plissage pour une valeur de 280 mDT et l'achat d'une moule à empreinte pour une valeur de 40 450 Dt ainsi qu'au renouvellement du parc automobile financé par un crédit leasing.

L'endettement à CT a enregistré au 30/09/2017 une augmentation de 104 649 DT par rapport à la même période de 2016 qui consiste au reclassement de la partie à moins d'un an du crédit BT et des emprunts leasing.

### TRESORERIE

La trésorerie de la société s'élève à 2 862 670 dinars au 30/09/2017 contre 3 877 990 dinars au 30/09/2016.