

**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 1<sup>er</sup> trimestre 2018.

	Unité	1 <sup>er</sup> Trimestre			Exercice 2017
		2018	2017	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>3 170 501</b>	<b>3 854 690</b>	<b>-18%</b>	<b>13 779 069</b>
<i>Ventes locales</i>	DT	2 607 161	2 792 381	-7%	10 870 272
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	563 340	1 062 309	-47%	2 908 797
<b>Production</b>	Unité	<b>585 586</b>	<b>608 582</b>	<b>-4%</b>	<b>2 231 177</b>
<b>Investissements</b>	DT	<b>139 816</b>	<b>552 359</b>	<b>-75%</b>	<b>1 209 998</b>
<b>Structure de l'endettement</b>	DT	<b>2 574 821</b>	<b>2 309 659</b>	<b>11%</b>	<b>2 634 601</b>
<i>Endettement à LMT</i>	DT	2 153 675	1 892 634	14%	2 032 172
<i>Endettement à CT</i>	DT	421 146	417 025	1%	602 429
<b>Trésorerie nette</b>	DT	<b>3 029 844</b>	<b>3 444 386</b>	<b>-12%</b>	<b>3 282 447</b>

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels, de l'exercice 2018, 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 31/12/2017 restent provisoires jusqu'à l'approbation des Etats Financiers.
- (3) Méthodes de calcul

Endettement à LMT : Echéances à plus d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing ;

Endettement à CT : Echéances à moins d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing ;

Trésorerie nette : Liquidités et équivalents de liquidités + Placements et autres actifs financiers – Découverts bancaires.

***Commentaires :***

**CHIFFRE D'AFFAIRES**

Les revenus de la société ont enregistré une baisse de 684 189 dinars, soit -18 % sur le premier trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2017.

Cette diminution s'explique par :

- Une baisse du chiffre d'affaires local de 7% due à une baisse du chiffre d'affaire des grossistes liée à la conjoncture défavorable du marché.
- Une baisse du chiffre d'affaires à l'export de 47% , essentiellement par l'impact de l'arrêt des commandes des clients algériens qui représentent près de 40% du chiffre d'affaires , suite aux nouvelles restrictions d'importations qui ont été instruites par les autorités algériennes concernant les nouveaux modes de paiements et le blocage des fonds.

Malgré cela, Les perspectives d'export pour le deuxième trimestre s'annoncent prometteuses avec la confirmation de commandes de la part d'importants clients potentiels européens, ainsi que le recrutement d'un nouveau responsable export pour développer le marché africain.

### **PRODUCTION**

La production en quantité au 31/03/2018 a enregistré une légère baisse de 22 996pièces soit 4 % par rapport à la même période de l'année 2017.

### **INVESTISSEMENTS**

Les investissements réalisés sur le premier trimestre 2018 ont totalisé la somme de 139 816dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 36 067 dinars correspondant à une ligne de plissage qui fait partie du plan de mise à niveau.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 1615 dinars.
- L'acquisition de matériel roulant pour 102 134 dinars par crédit leasing.

### **ENDETTEMENT**

L'endettement a enregistré une légère baisse par rapport au 31/12/2017 qui constitue le solde entre la baisse des échéances à moins d'un an suite aux règlements des crédits leasing anciens et les nouvelles acquisitions leasing en 2018.

### **TRESORERIE NETTE**

La trésorerie nette de la société s'élève à 3 029 844 DT au 31/03/2018 contre 3 282 447 DT au 31/12/2017.