

## 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 SA publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017.

	Unité	4 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2017	2016	Variation en %	2017	2016	Variation en %
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>3 788 541</b>	<b>2 894 107</b>	31%	<b>13 779 069</b>	<b>11 724 722</b>	18%
<i>Ventes locales</i>	DT	3 243 672	2 382 691	36%	10 870 272	9 420 413	15%
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	544 869	511 416	7%	2 908 797	2 304 309	26%
<b>Production</b>	Unité	618 060	753 362	-18%	2 231 177	2 532 121	-12%
<b>Investissements</b>	DT	84 980	271 082	-69%	1 209 998	1 083 060	12%
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>2 634 601</b>	<b>2 020 572</b>	30%
<i>Endettement à LMT</i>	DT				2 032 172	1 549 939	31%
<i>Endettement à CT</i>	DT				602 429	470 633	28%
<b>Trésorerie nette</b>	DT				<b>3 282 447</b>	<b>2 944 444</b>	11%

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.

- (1) Les chiffres arrêtés au 31/12/2016 sont conformes aux rapports du commissaire aux comptes.
- (2) Trésorerie nette : Liquidités et équivalents de liquidités + Placements et autres actifs financiers – Découverts bancaires.

#### Commentaires :

##### CHIFFRE D'AFFAIRES

Au titre du quatrième trimestre 2017, les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 894 434 dinars, soit +31% par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2016.

Cette augmentation provient de :

- La très bonne performance des ventes sur le marché local qui ont augmenté de 36% soit 860 981 dinars par rapport à la même période de 2016, expliquée par l'amélioration des parts de marchés de certains grossistes et l'entrée de nouveaux clients.
- L'augmentation des ventes à l'export de 7% soit 33 453 dinars provenant essentiellement du marché marocain et algérien.

Au cumul, le marché local s'est soldé par une augmentation de 15% soit 1 449 859 dt et le marché export par une augmentation de 26% soit 604 488 dt par rapport à la même période de 2016.

En global et pour l'année 2017, les revenus de la société ont enregistré une hausse de 2 054 347 dt, soit 18% par rapport à l'année 2016. Cette performance est le résultat de la nouvelle stratégie commerciale mise en place dès le début de l'année, accompagnée par un plan de communication et de motivation des clients locaux, la prospection de nouveaux pays à l'export (Afrique subsaharienne, Lybie) et la consolidation des volumes à destination de nos clients habituels (Algérie, Maroc, PSA)

#### PRODUCTION

La production en quantité a baissé de 18% au quatrième trimestre 2017 par rapport à la même période de 2016, en poursuivant la même allure négative sur toute l'année ; -12% par rapport à 2016. Cette baisse est expliquée essentiellement par la liquidation des stocks de produits finis, ce qui a eu un impact positif sur l'amélioration de la trésorerie d'exploitation.

Malgré la baisse de la production, la productivité de la main d'œuvre directe s'est améliorée et ce, suite à la baisse de l'effectif total après le CCL de 2016.

#### INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés au 31/12/2017 ont totalisé la somme de 1 209 998 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 538 845 dinars correspondant à une ligne de plissage faisant partie de la deuxième tranche du plan de mise à niveau et l'installation de système d'aération de l'usine réalisé au quatrième trimestre 2017.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 9 217 dinars.
- L'acquisition de matériel roulant pour 661 936 dinars, correspondant au renouvellement du parc commercial et logistique dont la moyenne d'âge dépassait les 7 ans.

#### ENDETTEMENT

L'endettement à MLT a enregistré au 31/12/2017 une augmentation de 482 233 DT par rapport au 31/12/2016. Cette augmentation est liée à un crédit bancaire pour l'investissement de la nouvelle ligne de plissage pour une valeur de 280 mDT ainsi qu'au renouvellement du parc automobile financé par un crédit leasing et à la mise en place d'un système d'aération de l'usine pour une valeur de 96 650 dt financé par la CNAM dans le cadre du fond d'amélioration des conditions de travail.

L'endettement à CT a enregistré au 31/12/2017 une augmentation de 131 796 DT par rapport au 31/12/2016, 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 a enregistré une amélioration de 338 003 par rapport au 31/12/2017, résultante de la diminution du besoin en fond de roulement suite aux actions de diminution du stock et la maîtrise de l'encours client.