

**INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2015**

	Unité	3 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/09			Exercice 2014
		2015	2014	Variation en %	2015	2014	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>2 569 567</b>	<b>3 098 198</b>	-17,1%	<b>8 347 050</b>	<b>9 322 352</b>	-10,5%	<b>12 383 952</b>
<i>Ventes locales</i>	DT	2 193 698	2 632 834	-16,7%	6 912 340	7 958 490	-13,1%	<b>10 472 988</b>
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	375 869	465 364	-19,2%	1 434 710	1 363 862	5,2%	<b>1 910 964</b>
<b>Production</b>	Unité	371 300	348 168	6,6%	1 632 713	1 758 127	-7,1%	<b>2 372 965</b>
<b>Investissements</b>	DT	65 919	161 367	-59,1%	1 707 508	597 173	185,9%	<b>1 502 934</b>
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>1 884 898</b>	<b>194 308</b>	870,1%	<b>1 175 251</b>
<i>Endettement à LMT</i>	DT				1 830 932	194 308	842,3%	1 094 477
<i>Endettement à CT</i>	DT				53 966	-	-	80 774
<b>Trésorerie nette</b>	DT				3 888 203	4 325 452	-10,1%	<b>3 108 256</b>

(1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels, de l'exercice 2015, 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 31/12/2014 sont conformes aux rapports du commissaire aux comptes.

(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 – Concours bancaires et autres passifs financiers (autre que les Echéances à moins d'un an des emprunts bancaires et des crédits leasing).

**Commentaires :**
**CHIFFRE D'AFFAIRES**

Au titre du troisième trimestre 2015, les revenus de la société ont enregistré une diminution de 528 631 dinars, soit -17,1 % par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014.

Cette diminution s'explique par :

- La régression des ventes sur le marché local de 439 136 dinars, soit -16,7% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2014.
- La régression des ventes sur le marché export de 89 495 dinars, soit -19,2% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2014.

Toutefois, les prévisions de vente à l'export nous laissent entrevoir un bon quatrième trimestre.

Globalement, les revenus réalisés au 30 septembre 2015 ont diminué de 975 302 dinars soit -10,5 %.

Cette baisse s'explique par l'effet simultané de l'augmentation du chiffre d'affaire export de 70 848, soit 5,2% dinars, et la régression du chiffre d'affaires local de 1 046 150 dinars, soit -13,1%.

### **PRODUCTION**

La production en quantité au 30 septembre 2015 a enregistré une régression de 125 414 unités soit -7 % par rapport à la même période de 2014.

### **INVESTISSEMENTS**

Les investissements réalisés au 30/09/2015 ont totalisé la somme de 1 707 508 dinars et correspondent essentiellement à :

- L'acquisition de matériels et outillages industriels pour 1 408 819 dinars ;
- L'acquisition de matériel de transport de marchandises pour 170 378 dinars ;
- L'acquisition de matériels informatiques et équipements de bureau pour une valeur de 17 348 dinars ;
- L'aménagement des locaux pour 77 713 dinars ; et
- L'acquisition d'un logiciel qualité pour 29 693 dinars.

### **ENDETTEMENT**

L'endettement a connu une augmentation de 870,1% en passant de 194 308 DT au 30 septembre 2014 à 1 884 898 DT au 30 septembre 2015. Cette augmentation provient principalement de l'obtention de la société d'un crédit de 1 600 000 pour le financement de ses investissements dans le cadre de son 4<sup>ème</sup> programme de mise à niveau.

### **TRESORERIE**

La trésorerie de la société s'élève à 3 888 203 dinars au 30/09/2015 contre 4 325 452 dinars au 30/09/2014.