

## 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 2015.

### INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2015

	Unité	4 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2015	2014	Variation en %	2015	2014	Variation en %
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>3 730 417</b>	<b>3 148 663</b>	18,47%	<b>12 077 467</b>	<b>12 383 952</b>	-2,47%
<i>Ventes locales</i>	DT	2 532 726	2 601 561	-2,64 %	9 445 066	10 472 988	-9,81%
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	1 197 691	547 102	118,91%	2 632 401	1 910 964	37,75%
<b>Production</b>	Unité	849 817	<b>614 838</b>	38 %	2 482 530	<b>2 372 965</b>	4,61%
<b>Investissements</b>	DT	914 187	<b>862 364</b>	6 %	2 621 695	<b>1 502 934</b>	74,4%
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>1 810 117</b>	<b>1 175 251</b>	54 %
<i>Endettement à LMT</i>	DT				1 675 039	1 094 477	53 %
<i>Endettement à CT</i>	DT				135 078	80 774	67 %
<b>Trésorerie nette</b>	DT				<b>2 822 130</b>	<b>3 108 256</b>	-9,20%

(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 terme du quatrième trimestre 2015, les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 581 754 dinars

soit 18,47 % par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014.

Cette augmentation s'explique par l'effet compensé de:

- L'augmentation des ventes sur le marché export de 650 589 dinars soit 118,91 % par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014.
- La régression des ventes sur le marché local de 68 835 dinars soit 2,64 % par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014.

Globalement les revenus réalisés au 31 Décembre 2015 ont enregistré une légère régression de 306 485 DT soit 2,47%.

Cette baisse s'explique principalement par la régression des ventes sur le marché local de 1 027 922 dinars soit 9,81 % contre l'augmentation du chiffre d'affaires à l'export de 721 437 Dinars soit 37,75 %. Le repli de la demande sur le marché local est dû essentiellement à la conjoncture actuelle de l'économie Tunisienne : la crise s'est bien manifestée sur les 6 derniers mois de l'année.

L'augmentation du chiffre d'affaires à l'export provient essentiellement de l'évolution des ventes sur le marché Algérien de 750 259 dinars (avec encore des commandes à livrer sur le mois de janvier 2016).

Les livraisons pour le compte du constructeur automobiles PSA n'ont débuté qu'au courant du mois de Novembre 2015 enregistrant ainsi un retard de 5 mois par rapport à ce qui a été prévu initialement, et ce pour des considérations de validation technique et logistique. Les ventes prévisionnelles sur ce marché seront plus importantes pour l'exercice 2016.

La nouvelle équipe managériale de société GIF, déjà sur les lieux, a mis en place un plan d'action prometteur pour l'année 2016, permettant de développer davantage les ventes de la société et résister à une concurrence acharnée du secteur de la fabrication locale ainsi que de la vente de filtres provenant du marché parallèle et de la contrefaçon.

### **Production**

La production en quantité au 31 décembre 2015 a enregistré une évolution de 109 565 unités soit 4,61 % par rapport à l'exercice 2014.

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2015 la production s'est améliorée de 234 979 unités par rapport à la même période de 2014, soit un taux de croissance de 38%. Cette amélioration a été enregistrée suite aux investissements réalisés par la société dans le cadre de son 4<sup>ème</sup> programme de mise à niveau.

### **Investissements**

Les investissements réalisés au 31/12/2015 ont totalisé la somme de 2 621 695 dinars et correspondent essentiellement à :

- L'acquisition de matériels et outillages industriels dans le cadre du quatrième plan de mise à niveau pour 2 072 392 dinars.
- L'acquisition de matériel de transport pour 225 505 dinars.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 27 743 dinars.
- L'aménagement des locaux pour 266 362 dinars.
- Logiciel informatique qualité pour 29 693 dinars.

### **Trésorerie**

La trésorerie de la société s'élève à 2 822 130 dinars au 31/12/2015 contre 3 108 256 dinars au 31/12/2014.