

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^{ème} trimestre 2016.

	Unité	4 ^{ème} Trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2016	2015	Variation en %	2016	2015	Variation en %
Chiffre d'affaires	DT	2 894 107	3 730 417	-22,4%	12 034 354	12 166 515	-1,1%
<i>Ventes locales</i>	DT	2 382 691	2 532 726	-5,9 %	9 420 413	9 512 663	-1,0%
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	511 416	1 197 691	-57,3%	2 613 941	2 653 852	-1,5%
Production	Unité	753 362	849 817	-11,4 %	2 532 121	2 481 262	2,0%
Investissements	DT	271 082	914 187	-70,0 %	805 678	2 437 447	-66,9%
Structure de l'endettement	DT				2 015 508	1 873 176	7,6%
<i>Endettement à LMT</i>	DT				1 544 874	1 715 573	-9,9%
<i>Endettement à CT</i>	DT				470 634	157 603	198,6%
Trésorerie nette	DT				3 654 254	5 059 591	-27,8%

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels, de l'exercice 2016, 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 31/12/2015 sont conformes aux rapports du commissaire aux comptes.
- (3) Trésorerie nette : Liquidités et équivalents de liquidités + Placements et autres actifs financiers – Découverts bancaires.

Commentaires :

Chiffre d'affaires

Au titre du quatrième trimestre 2016, les revenus de la société ont enregistré une diminution de 836 310 dinars, soit 22,4% par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2015.

Cette diminution s'explique par :

- La régression des ventes sur le marché local de 150 035 dinars, soit 5,9% par rapport au 4^{ème} trimestre 2015, due essentiellement aux fortes promotions effectuées fin 2015.
- La régression des ventes sur le marché export de 686 275 dinars, soit 57,3% par rapport au 4^{ème} trimestre 2015 due essentiellement aux faits suivants :
 - ✓ Les ventes à l'export à destination de l'Algérie et du Maroc ont été accomplies, pour l'année 2015, exceptionnellement durant le 4^{ème} trimestre et ce en concrétisation des conséquents efforts commerciaux.

Ceci étant contrairement à l'année 2016 où les ventes à l'export sur ces mêmes marchés et pour les mêmes clients, ont été réparties sur toute l'année. Cela dénote d'une fidélisation des clients conquis dont les commandes sont devenues régulières courant cette année.

De plus, comme le témoigne le CA total à l'export fait en 2016 qui est dérisoirement en dessous de celui de l'année 2015, s'élevant ainsi à 2,6 MDT.

- ✓ Des commandes à l'export confirmées sur des marchés européens prévues initialement pour fin 2016, ont été retardées pour le premier trimestre 2017, à l'instar de celles à destination de PSA et plusieurs nouveaux clients en Italie, France et Allemagne.

Globalement, les revenus réalisés au 31 décembre 2016 ont enregistré une légère baisse de 1,1% par rapport à ceux enregistrés au 31 décembre 2015.

La stratégie commerciale en 2017 est d'augmenter la part du marché à l'export actuellement à 21% pour atteindre 30% et ce en diversifiant les clients sur le continent européen et africain.

Production

La production en quantité au 31 décembre 2016 a enregistré une augmentation de 50 859 unités soit 2 % par rapport à la même période de 2015.

Investissements

Les investissements réalisés au 31/12/2016 ont totalisé la somme de 805 678 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériels et outillages industriels pour 575 351 dinars ;
- L'acquisition de matériel de transport pour 101 684 dinars ;
- L'acquisition de matériels informatiques et équipements de bureau pour une valeur de 57 418 dinars ;
- L'aménagement des locaux pour 64 644 dinars ; et
- L'acquisition de logiciels pour 6 580 dinars.

Endettement

L'endettement global a connu une augmentation de 7,6% liée principalement à l'augmentation des dettes à court terme suite à des investissements financés par des crédits leasing dans le cadre de la réalisation du programme de mise à niveau (PMN).

Il est à noter que le programme de mise à niveau, financé par un CMT, a permis de réduire l'effectif de la société de 65 employés (départ à l'amiable approuvé par la Commission de Contrôle du Licenciement) ce qui a eu pour impact d'améliorer la productivité de la société et de réduire la masse salariale de 13%. Les deux départs à l'amiable ont été financés par les fonds propres de la société pour 1 MDT.

Trésorerie

La trésorerie de la société s'élève à 3 654 254 dinars au 31/12/2016 contre 5 059 591 dinars au 31/12/2015.