

## 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 2<sup>ème</sup> trimestre 2015.

### **INDICATEURS D'ACTIVITE DU DEUXIEME TRIMESTRE 2015**

	Unité	2 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/06			Exercice 2014
		2015	2014	Variation en %	2015	2014	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>2 425 107</b>	<b>3 122 875</b>	-22,34%	<b>5 777 483</b>	<b>6 224 154</b>	-7,18%	<b>12 383 952</b>
<i>Ventes locales</i>	DT	2 212 679	2 876 610	-23,08%	4 718 642	5 325 656	-11,40%	10 472 988
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	212 428	246 265	-13,74%	1 058 841	898 498	17,85%	1 910 964
<b>Production</b>	Unité	641 871	712 857	-9,96%	1 261 413	1 409 959	-10,54%	<b>2 372 965</b>
<b>Investissements</b>	DT	279 072	216 093	29,14%	1 641 589	435 806	276,67%	<b>1 502 934</b>
<b>Structure de l'endettement</b>	DT	<b>1 855 071</b>	<b>217 023</b>	754,78%	<b>1 855 071</b>	<b>217 023</b>	754,78%	<b>1 175 251</b>
<i>Endettement à LMT</i>	DT	1 792 044	175 251	922,55%	1 792 044	175 251	922,55%	1 094 477
<i>Endettement à CT</i>	DT	63 027	41 772	50,88%	63 027	41 772	50,88%	80 774
<b>Trésorerie nette</b>	DT	3 202 185	5 173 984	-38,11%	3 202 185	5 173 984	-38,11%	<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 et au 30/06/2014 sont conformes aux rapports des commissaires 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

Les revenus de la société ont enregistré une régression de 697 768 dinars, soit 22,34% sur le deuxième trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014.

Cette régression s'explique par :

- La régression des ventes sur le marché export de 33 837 dinars, soit 13,74 % par rapport au deuxième trimestre 2014 (ralentissement du marché Marocain) ;

- La régression des ventes sur le marché local de 663 931 dinars, soit 23,08% par rapport au deuxième trimestre 2014 (surtout sur le mois de juin).
- Les perturbations enregistrées au niveau de la production lors de l'installation des nouvelles machines dans le cadre du programme de mise à niveau et les tests techniques exigés par le groupe PSA pour l'homologation.

Globalement les revenus réalisés, au 30/06/2015, ont régressé de 446 671 dinars. Cette régression s'explique par:

- L'augmentation du chiffre à l'export de 17,85%, soit 160 343 dinars ;
- La régression du chiffre local de 11,40%, soit 663 931 dinars.

Toutefois, les prévisions de vente sur le marché local avec le lancement de nouveaux produits comme le filtre habitacle et ainsi que les ventes à l'exportation avec l'admission de GIF dans le panel des fournisseurs de PSA, nous laissent entrevoir un bon deuxième semestre à même d'absorber et surmonter l'écart négatif pour le reste de l'exercice.

### PRODUCTION

La production en quantité au 30/06/2015 a enregistré une diminution de 70 986 unités, soit 10,54% par rapport à la même période de 2014

### INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés au 30/06/2015 ont totalisé la somme de 1 641 589 dinars et correspondent essentiellement à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 1 358 736 dinars.
- L'acquisition de matériels de transports pour 153 563 dinars.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 15 105 dinars.
- L'aménagement des locaux pour 45 996 dinars.
- L'acquisition de logiciels qualité pour 29 393 dinars

### ENDETTEMENT

L'endettement a connu une augmentation de 754,78% en passant de 217 023 DT au 30 juin 2014 à 1 855 071 DT au 30 juin 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 3 202 185 DT au 30/06/2015 contre 5 173 984 DT au 30/06/2014.