

**INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2016**

	Unité	3 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/09			Exercice 2015
		2016	2015	Variation en %	2016	2015	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>2 422 538</b>	<b>2 569 567</b>	-5,7%	<b>9 140 247</b>	<b>8 347 050</b>	<b>9,5%</b>	<b>12 166 515</b>
<i>Ventes locales</i>	DT	2 150 909	2 193 698	-1,9%	7 037 722	6 912 340	<b>1,8%</b>	<b>9 512 663</b>
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	271 629	375 869	-27,7%	2 102 525	1 434 710	<b>46,5%</b>	<b>2 653 852</b>
<b>Production</b>	Unité	370 983	371 300	-0,09%	1 778 759	1 632 713	<b>8,9%</b>	<b>2 481 262</b>
<b>Investissements</b>	DT	322 985	65 919	390%	534 596	1 707 508	-68,7%	<b>2 437 447</b>
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>1 752 534</b>	<b>1 884 898</b>	<b>-7%</b>	<b>1 873 176</b>
<i>Endettement à LMT</i>	DT				1715 572	1 830 932	<b>-6,3%</b>	1 715 573
<i>Endettement à CT</i>	DT				36 962	53 966	<b>-31,5%</b>	157 603
<b>Trésorerie</b>	DT				<b>3 877 990</b>	<b>4 993 981</b>	<b>-22,3%</b>	<b>5 059 591</b>

- (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 états certifiés.
- (3) Trésorerie = Placements et autres actifs financiers + liquidité et équivalent de liquidité – découvert bancaire.

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

Au titre du troisième trimestre 2016, les revenus de la société ont enregistré une légère diminution de 147 029 dinars, soit 5,7% 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 42 789 dinars, soit 1,9% par rapport au 3ème trimestre 2015, et
- La régression des ventes sur le marché export de 104 240 dinars, soit 27,7% par rapport au 3ème trimestre 2015 due essentiellement aux faits que :
  - ✓ Le marché Algérien a débuté à GIF en fin du deuxième trimestre 2015 et vu la réussite de son lancement il a vu son essor durant le 3ème trimestre de l'année 2015 par la concrétisation de fortes commandes par nos clients. Ce marché s'est après stabilisé avec des commandes régulières courant

l'exercice 2016 c'est ce qui explique une baisse sensible du chiffre sur un seul trimestre mais une évolution sur le cumul de l'année,

- ✓ Le marché marocain se traitait chez un seul client qui commande habituellement d'une manière soutenue courant le 3ème et le 4ème trimestre de chaque année en vue d'atteindre des objectifs de RFA. En 2016 nous avons opté pour la stratégie de codistribution en réussissant à faire venir 3 nouveaux clients en juin 2016. Le comparatif sur le troisième trimestre fait montrer une baisse du chiffre du client habituel vu l'introduction en juin des 3 nouveaux clients qui ont placé leurs deuxièmes commandes pour le 4ème trimestre 2016, et
- ✓ Le changement des prix en juin 2016, sur le marché français, nous avons subi un ralentissement de commande sur le 3ème trimestre 2016 de la part du client habituel sur ce marché.

Globalement, les revenus réalisés au 30 septembre 2016 ont augmenté de 793 197 dinars soit 9,5% par rapport à ceux enregistrés au 30 septembre 2015.

Cette hausse s'explique par l'effet simultané de l'augmentation du chiffre d'affaire export de 667 815 dinars soit 46,5%, et l'augmentation du chiffre d'affaires local de 125 382 dinars, soit 1,8%.

### **PRODUCTION**

La production en quantité au 30 septembre 2016 a enregistré une augmentation de 146 046 unités soit 8,9% par rapport à la même période de 2015.

### **INVESTISSEMENTS**

Les investissements réalisés au 30/09/2016 ont totalisé la somme de 534 596 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériels et outillages industriels pour 376 755 dinars ;
- L'acquisition de matériel de transport pour 45 115 dinars ;
- L'acquisition de matériels informatiques et équipements de bureau pour une valeur de 42 222 dinars ;
- L'aménagement des locaux pour 64 644 dinars ; et
- L'acquisition de logiciels pour 5 860 dinars.

### **ENDETTEMENT**

L'endettement a connu une régression de 7% en passant de 1 884 898 DT au 30 septembre 2015 à 1 752 534 DT au 30 septembre 2016 lié principalement à l'investissement dans le cadre du programme de mise.

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 42 employés ce qui a eu pour impact d'améliorer la productivité de la société et de réduire la masse salariale de 13%.

### **TRESORERIE**

La trésorerie de la société s'élève à 3 877 990 dinars au 30/09/2016 contre 4 993 981 dinars au 30/09/2015.