

# AVIS DE SOCIETES

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

**Générale Industrielle de Filtration GIF FILTER SA**  
Siège social : GP1 Km 35 Grombalia 8080 Nabeul

La société GIF FILTER publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2019.

	Unité	3 <sup>ème</sup> trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/09			Exercice 2018
		2019	2018	Variation en %	2019	2018	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>2 802 639</b>	<b>3 682 047</b>	-24%	<b>8 761 564</b>	<b>9 930 221</b>	-12%	13 942 693
<i>Ventes locales</i>	DT	2 096 322	2 487 006	-16%	6 080 020	7 615 885	-20%	10 997 074
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	706 317	1 195 041	-41%	2 681 544	2 314 336	16%	2 945 619
<b>Production</b>	Unité	514 137	508 616	1%	1 417 233	1 560 225	-9%	2 131 806
<b>Investissements</b>	DT	126 729	21 195	498%	275 697	203 633	35%	213 667
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>2 111 753</b>	<b>2 364 397</b>		2 242 565
<i>Endettement à LMT</i>	DT				1 734 970	2 153 675		1 659 742
<i>Endettement à CT</i>	DT				376 782	210 722		582 823
<b>Trésorerie nette</b>	DT				<b>2 673 952</b>	<b>2 961 393</b>		2 859 662

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels de l'exercice 2019, 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 31/12/2018 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 2019, les revenus de la société ont enregistré une diminution de 879408 dinars, soit -24% par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2018.

Cette baisse provient d' :

- Une baisse des ventes locales de 390 684 dinars soit -16% et ce en raison de la conjoncture défavorable et la période de l'aïd.
- Une baisse des vente à l'export de 488 724 dinars soit - 41% par rapport à 2018 qui n'est pas due à une baisse du volume à l'export en 2019 mais à des commandes non livrées qui totalisent 462 md qui ont été livrées au quatrième trimestre et ce suite à la livraison tardive des matières premières.
- En cumul le marché à l'export reste en progression de 16% malgré les commandes non livrées au troisième trimestre 2019.

Les perspectives du quatrième trimestre à l'export sont plus fortes pour réaliser des performances nettement supérieures à celle de 2018 avec des commandes déjà fermes de un million de dinars.

Quant au marché local, habituellement plus actif à la fin de l'année, donnera un appui majeur pour rattraper le retard enregistré au cours de l'année.

La stratégie de la société est axée plus sur le marché export plus volumineux et moins risqué dont les perspectives sont très prometteuses.

### PRODUCTION

La production en quantité s'est légèrement amélioré durant le troisième trimestre 2019 en enregistrant une progression de 1% par rapport à la même période de 2018, et ce malgré les fermetures pendant la période des congés et celle de l'aïd et ce en vue de couvrir les reliquats de commandes non livrées.

### INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés au 30/09/2019 ont totalisé la somme de 275 697 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 92 652 dinars correspondant à l'investissement dans des moules d'injection et des divers matériels de production,
- Divers aménagements et agencements pour 3 643 dinars,
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 2528 dinars, et
- L'acquisition de matériel logistique pour 176 874 dinars par crédit leasing.

### ENDETTEMENT

L'endettement à MLT a enregistré au 30/09/2019 une baisse de 418 705 DT soit - 19 % par rapport à la même période de l'année 2018. Cette baisse est due essentiellement au remboursement des échéances des prêts LMT auprès de la BT et d'Amen Bank.

L'endettement à CT a enregistré au 30/09/2019 une augmentation de 166 060 DT par rapport à la même période de 2018

### TRESORERIE

La trésorerie de la société s'élève à 2 673 952 dinars au 30/09/2019 contre 2 961 393 dinars au 30/09/2018.