

## Indicateurs d'activité trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2016

Conformément aux dispositions de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relatives au renforcement de la sécurité des relations financières, nous vous communiquons ci-dessous les indicateurs d'activité de la société Manufacture de Panneaux Bois du Sud «MPBS» pour le troisième trimestre 2016.

Indicateurs	3 <sup>ème</sup> trimestre			Cumul du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre			Année
	2016	2015	var en %	2016	2015	var en %	2015
<b>I- Chiffre d'affaires (en DT)</b>	<b>7 367 041</b>	<b>7 191 413</b>	<b>2,4%</b>	<b>27 538 438</b>	<b>25 966 830</b>	<b>6,1%</b>	<b>34 041 547</b>
Chiffre d'affaires local	7 055 481	6 936 091	1,7%	26 007 230	24 673 661	5,4%	32 413 691
Chiffre d'affaires export	311 560	255 322	22,0%	1 531 208	1 293 169	18,4%	1 627 856
<b>II- Production (en DT)</b>	<b>7 466 527</b>	<b>7 130 250</b>	<b>4,7%</b>	<b>27 690 554</b>	<b>26 914 258</b>	<b>2,9%</b>	<b>35 116 842</b>
<b>III. Investissements (en DT)</b>	<b>4 011 778</b>	<b>400 008</b>	<b>902,9%</b>	<b>4 727 813</b>	<b>1 247 730</b>	<b>278,9%</b>	<b>3 175 054</b>
Investissement corporel et incorporel	4 004 878	386 374	936,5%	4 720 913	1 034 096	356,5%	2 955 820
Investissement financier	6 900	13 634	-49,4%	6 900	213 634	-96,8%	219 234
<b>IV. Endettement (en DT)</b>	<b>12 212 844</b>	<b>7 161 789</b>	<b>70,5%</b>	<b>12 212 844</b>	<b>7 161 789</b>	<b>70,5%</b>	<b>8 769 076</b>
Endettement à long et moyen terme	-	-		4 863 968	1 352 453	259,6%	1 006 827
Emprunts à moins d'un an	-	-		257 376	190 722	34,9%	345 626
Autres (découverts, escompte...)	-	-		7 091 500	5 618 614	26,2%	7 416 623
<b>V. Placement en billet de trésorerie (en DT)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>2 000 000</b>	<b>4 000 000</b>		<b>3 000 000</b>

\*Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs ci-dessus sont la comptabilité générale, la comptabilité matières, les relevés bancaires etc....

Ces informations restent provisoires.

## Commentaires

### 1/ Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires global en fin septembre 2016 totalise un montant de 27 538 md soit une progression de 6,1% comparé à la même période de l'année 2015 et ce malgré une conjoncture économique difficile.

Le chiffre d'affaires à l'export affiche une croissance soutenue à 18 % les 9 premiers mois

### 2/ Investissements

Le montant investi en ce troisième trimestre 2016 a dépassé les 4 000 md. Cet investissement est relatif essentiellement à l'acquisition d'une nouvelle ligne de production, qui permet la fabrication et la commercialisation de produits dotée de nouvelles technologies à plus forte valeurs ajoutée.

L'entrée en production de cette nouvelle ligne est planifiée pour le début de l'année 2017.

### 3/ L'endettement

Les engagements bancaires MPBS sont en hausse de 70% en fin du 3<sup>ème</sup> trimestre 2016 et ce par rapport à la même période de l'année 2015. Cette augmentation provient essentiellement du crédit bancaire à moyen terme contracté pour le financement d'une partie des investissements planifiés.

### 4/ Placements

Les placements de MPBS ont passé de 3 000 md au 31 décembre 2015 à 2 000 md au 30 septembre 2016.

Les fonds débloqués ont contribué au financement des investissements encourus.