

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE LAND'OR

Siège sociale : Bir Jedid – 2054 Khélidia – Ben Arous

La société LAND'OR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au premier trimestre 2013

Chiffres en milliers de dinars

Indicateurs	1er Trimestre 2013	1er Trimestre 2012	Variation en %	Année 2012 (1)
I-Chiffres d'affaire	16 604	12 536	32,5%	56 343
Chiffre d'affaire local	11 095	10 188	8,9%	45 377
Chiffre d'affaire à l'export	5 509	2 348	134,6%	10 966
II-Production en valeur	13 467	10 002	34,6%	44 319
III - Investissement	1 626	1 858	-12,5%	12 128
Investissement corporel et incorporel	1 626	1 784	-8,9%	10 523
Investissement financier	0	74	0,0%	1 605
IV- Structure de l'endettement	22 269	14 767	50,8%	24 744
Endettement à Long et Moyen Terme	9 563	7 427	28,8%	8 491
Emprunts à moins d'un an	746	939	-20,5%	834
Trésorerie	-11 960	-6 401	86,8%	-15 419 (2)

(1) Chiffres extraits des Etats Financiers provisoires arrêtés au 31/12/2012.

(2) la différence avec les états financiers prévisionnels publiés au niveau de business plan 2012-2016 s'explique par le report de la date d'encaissement des fonds de l'introduction en bourse de 11 MDT et des crédits à LMT 3 MDT de décembre 2012 au premier trimestre 2013.

CHIFFRE D'AFFAIRES

En conformité avec les prévisions du Business-plan 2012-2016, le chiffre d'affaire global a enregistré, au terme du premier trimestre 2013, une évolution de 32,5% par rapport à la même période de 2012.

- **Marché local** : malgré un contexte général des plus difficiles, la société reste durant le premier trimestre sur un trend positif en inscrivant une croissance de 9% par rapport à 2012.
- **Marché Export** : les ventes à l'export ont enregistré un taux de croissance exceptionnel de 135% grâce notamment aux performances réalisées sur le marché marocain. Pour les marchés traditionnels de Land'Or on pourra noter que les ventes en Libye n'ont pas atteint leur niveau habituel.

PRODUCTION

Afin de satisfaire une demande en nette évolution, la production en valeurs a enregistré une progression de l'ordre de 35%.

Cette réactivité est devenue possible grâce aux investissements réalisés en 2012 et ayant visé l'augmentation de la capacité de production et de stockage.

INVESTISSEMENT

Durant le premier trimestre 2013, la société a réalisé des investissements de l'ordre de 1,6 millions de dinars répartis comme suit :

➤ Immobilisations corporelles	726 mille dinars
➤ Immobilisations incorporelles	405 mille dinars
➤ Autres actifs non courants	494 mille dinars

Les investissements corporels et incorporels s'inscrivent dans le cadre du plan d'investissement 2012/2013 arrêtés au niveau du Business-plan 2012-2016.

ENDETTEMENT

Dans le cadre du financement de son plan d'investissement 2012/2013, la société a contracté un crédit à Moyen Terme auprès de la Banque de l'Habitat, pour un montant de 3 Millions de dinars et remboursable sur une période de 7 ans dont 1 année de grâce.

Les fonds de l'augmentation de capital réalisée dans le cadre de l'introduction de en bourse ont été affectés de la manière suivante :

Libellé	Montant
Investissement corporel et incorporel	2 000
Financement de Cycle d'exploitation (1)	5 000
Amortissement des crédits de gestion (2)	4 000
TOTAL	11 000

- (1) Le démarrage effectif de l'activité de la nouvelle filiale Land'Or Maroc et l'accroissement rapide des ventes au cours du premier trimestre ont nécessité la mobilisation de sommes importantes pour la constitution de stocks de marchandises et le financement de l'encours client,
- (2) Une partie des investissements réalisés en 2012 a été financée par des crédits de gestion (à court terme) d'où l'affectation d'une partie de l'augmentation de capital à amortir l'utilisation excédentaire desdits crédits.