

INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2018

	Unité	4 ^{ème} Trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/12		
		2018	2017	Variation en %	2018	2017	Variation en %
Chiffre d'affaires	DT	4 072 031	3 788 541	7%	14 002 252	13 780 449	2%
<i>Ventes locales</i>	DT	3 381 402	3 243 672	4%	10 997 287	10 870 272	1%
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	690 629	544 869	27%	3 004 965	910 177	3%
Production	Unité	572 581	618 060	-7%	2 132 806	2 231 177	-4%
Investissements	DT	10 034	84 980	-88%	213 667	1 209 998	-82%
Structure de l'endettement	DT				2 270 771	2 666 576	-15%
<i>Endettement à LMT</i>	DT				2 153 675	2 067 448	4%
<i>Endettement à CT</i>	DT				117 096	599 128	-80%
Trésorerie	DT				2 862 679	3 276 752	-13%

Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs trimestriels, de l'exercice 2018, publiés ci-dessus sont extraits des livres comptables de la société et arrêtés provisoirement à la date de cette publication.

- (1) Les chiffres arrêtés au 31/12/2017 sont conformes aux rapports du commissaire aux comptes.
- (2) Trésorerie nette : Liquidités et équivalents de liquidités + Placements et autres actifs financiers – Découverts bancaires.

Commentaires :
CHIFFRE D'AFFAIRES

Au titre du quatrième trimestre 2018, les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 283 490 dinars, soit +7% par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2017.

Cette augmentation provient de :

- L'augmentation des ventes locales de 137 730 DT soit 4% par rapport au quatrième trimestre 2017, et
- L'augmentation des ventes à l'export de 145 760 DT % soit 27% par rapport au quatrième trimestre 2017

Au cumul, le marché local s'est soldé par une augmentation de 1 % soit 127 015 DT et 94 788 sur le marché export, soit 3% par rapport à 2017.

En global et pour l'année 2018, les revenus de la société ont enregistré une hausse de 221 803 DT, soit **2%** par rapport à l'année 2017. Cette légère augmentation s'enregistre malgré un contexte économique défavorable sur le marché local.

Sur le marché export, la fin de l'année 2018 a marqué le début du partenariat commercial important avec un partenaire stratégique européen qui va se traduire par des commandes importantes et constantes en 2019.

PRODUCTION

La production en quantité a baissé de 7% au quatrième trimestre 2018 par rapport à la même période de 2017.

Au cumul, une baisse de 4% a été enregistrée au 31/12/2018 par rapport au 31/12/2017. Cette légère baisse est en phase avec la maîtrise du niveau du stock en fin de l'année.

INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés au 31/12/2018 ont totalisé la somme de 213 667 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 81 663 dinars correspondant à une ligne de plissage qui fait partie du plan de mise à niveau et divers outillage.
- L'acquisition de matériel informatique et équipements de bureau pour une valeur de 10 459 dinars.
- L'acquisition de logiciel pour 9310 dinars
- Construction pour 10 100 dinars
- L'acquisition de matériel roulant pour 102 134 dinars par crédit leasing.

Les investissements réalisés en 2018 sont des investissements de maintien après les dernières années d'investissements importants au sein de l'outil de production.

ENDETTEMENT

L'endettement à MLT a enregistré au 31/12/2018 une augmentation de 86 227 DT par rapport au 31/12/2017. Cet endettement est lié au financement de matériel roulant par crédit leasing.

L'endettement à CT a enregistré au 31/12/2018 une baisse de 482 032 DT par rapport au 31/12/2017.

Le GEARING (dettes nettes / fonds propres), qui est de l'ordre de 41% montre une bonne assise financière de la société et sa capacité à financer ses plans d'investissements futurs.

TRESORERIE

La trésorerie de la société s'élève à 2 862 679 dinars au 31/12/2018 contre 3 276 752 dinars au 31/12/2017.