

**INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2018**

	Unité	3 <sup>ème</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 30/09			Exercice 2017
		2018	2017	Variation en %	2018	2017	Variation en %	
<b>Chiffre d'affaires</b>	DT	<b>3 682 047</b>	<b>2 914 355</b>	<b>26%</b>	<b>9 930 221</b>	<b>9 990 528</b>	<b>-1%</b>	<b>13 780 449</b>
<i>Ventes locales</i>	DT	2 487 006	2 458 830	1%	7 615 885	7 626 600	0%	10 870 272
<i>Ventes à l'exportation</i>	DT	1 195 041	455 525	162%	2 314 336	2 363 928	-2%	2 910 177
<b>Production</b>	Unité	508 616	476 022	7%	1 560 225	1 613 117	-3%	2 231 177
<b>Investissements</b>	DT	21195	20 634	3%	203 633	1 125 018	-82%	1 209 998
<b>Structure de l'endettement</b>	DT				<b>2 364 397</b>	<b>2 681 407</b>	<b>-12%</b>	2 666 576
<i>Endettement à LMT</i>	DT				2 153 675	2 539 796	-15%	2 067 448
<i>Endettement à CT</i>	DT				210 722	141 611	49%	599 128
<b>Trésorerie</b>	DT				<b>2 961 393</b>	<b>2 862 670</b>	<b>3%</b>	3 276 752

(1) 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.

(2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2017 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 2018, les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 767 692 dinars, soit **+26%** par rapport à ceux enregistrés à la même période de l'année 2017.

Cette augmentation provient d' :

- Une légère amélioration du chiffre d'affaire local de 1% soit 28 176 dinars, et ce malgré une conjoncture nationale défavorable et la période de l'aïd, à faible demande.
- Une augmentation des ventes à l'export de **+162%** soit 739 516 dinars. Ces réalisations ont été l'objet de certaines commandes décalées du deuxième trimestre ce qui justifie la baisse du chiffre d'affaires enregistrée durant le premier trimestre 2018.

Les perspectives du quatrième trimestre à l'export sont maintenues pour réaliser des performances nettement supérieures à celle de 2017.

En cumul, pour le marché local ou export, la société a presque égalé les mêmes performances de 2017.

Les perspectives du quatrième trimestre seront beaucoup plus prometteuses, la société a rempli son carnet de commandes à l'export en prévoyant une nette amélioration par rapport à 2017.

Quant au marché local, habituellement plus actif à la fin de l'année, donnera plus de sécurité quant à la réalisation des objectifs de clôture de l'année 2018 avec une estimation de +10% par rapport à 2017.

### **PRODUCTION**

La production en quantité s'est nettement amélioré durant le troisième trimestre 2018 en enregistrant une progression de 7% par rapport à la même période de 2017, et ce malgré les fermetures pendant la période des congés et celle de l'aïd.

### **INVESTISSEMENTS**

Les investissements réalisés au 30/09/2018 ont totalisé la somme de 203 633 dinars et correspondent à :

- L'acquisition de matériel et outillages industriels pour 71 823 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 10 266 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.

### **ENDETTEMENT**

L'endettement à MLT a enregistré au 30/09/2018 une baisse de 386 121 DT soit – 15% par rapport à la même période de l'année 2017, due essentiellement à la diminution des échéances du prêt LMT auprès du BT suite à son imputation sur la ligne BEI avec un délais plus long.

L'endettement à CT a enregistré au 30/09/2018 une augmentation de 69 111 DT par rapport à la même période de 2017

### **TRESORERIE**

La trésorerie de la société s'élève à 2 961 393 dinars au 30/09/2018 contre 2 862 670 dinars au 30/09/2017.