

AVIS DE SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton « SOTIPAPIER »

Siège social : 13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh 2014, Tunisie

La société SOTIPAPIER publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2018 :

Indicateurs	3 ^{ème} trimestre			Cumul du 1 ^{er} janvier au 30 Septembre			Année 2017 (*)
	2018	2017	var en %	2018	2017	var en %	
Production Kraft (en tonnes)	5 462	7 303	-25%	17 958	23 455	-23%	24 227
Production Testliner (en tonnes)	7 681	7 211	7%	25 472	19 619	30%	26 763
I.Total Production en tonnes	13 144	14 514	-9%	43 430	43 074	1%	50 990
CA Kraft	13 688 341	12 365 381	11%	44 506 857	36 915 661	21%	48 917 041
CA Testliner	8 944 347	7 330 955	22%	30 610 239	18 728 326	63%	26 384 804
CA Energie	40 252	381 944	-89%	1 065 609	1 564 373	-32%	2 308 926
Autres	103 530	99 525	4%	293 269	319 944	-8%	434 699
II. Total Chiffre d'affaires (en DT)	22 776 470	20 177 805	13%	76 475 974	57 528 304	33%	78 045 469
CA local	22 776 470	18 951 772	20%	72 852 435	54 584 966	33%	73 709 030
CA export	0	1 226 033	-100%	3 623 539	2 943 339	23%	4 336 440
III. Investissements (en DT)	685 636	1 384 230	-50%	2 223 237	1 768 138	26%	21 346 713
Endettement à moyen et long terme				14 137 429	3 775 619	274%	13 608 571
Emprunts à moins d'un an				1 708 190	1 708 190	0%	1 708 190
Autres (découvert, escompte, financement de stock)				38 488 548	25 048 264	54%	23 257 040
IV. Endettement (en DT)				54 334 167	30 532 073	78%	38 573 801
V. Trésorerie (en DT)				11 390 850	-285 107		13 424 397

(*) Chiffres 2017 audités.

Commentaires :

- i. La production du papier pour ondulé (Testliner et fluting) est en progression de 7% sur le 3^{ème} trimestre et de 30% sur les neuf premiers mois.
La production du papier Kraft est en baisse de 25% sur le 3^{ème} trimestre et de 23% sur les neuf premiers mois. Cette baisse s'explique par le niveau élevé de la production sur les neuf premiers mois de 2017 en prévision de l'arrêt programmé durant le 4^{ème} trimestre 2017 en vue de la réalisation du projet de transformation de la machine PM2 produisant le papier Kraft. La production courant le dernier trimestre 2018 permettra d'atteindre le même niveau que celui de l'année 2017.
- ii. Le chiffre d'affaires réalisé au cours du 3^{ème} trimestre 2018 est en hausse de 13% comparé à la même période de l'année 2017 pour s'établir à 22.78 millions de dinars contre 20,18 millions de dinars au cours du 3^{ème} trimestre 2017 et ce suite à une augmentation du chiffre d'affaires générée par le papier kraft de 11% et celui du papier pour ondulé (Testliner et fluting) de 22%.
- iii. La baisse du chiffre d'affaires énergie courant le 3^{ème} trimestre 2018 de 342KDT par rapport à la même période de l'année précédente provient d'une correction d'erreur de facturation sur la période allant du 01/05/2014 au 31/03/2018 pour un montant total de 372 KDT.
- iv. L'endettement de la société est passé de 30.532 KDT au 30/09/2017 à 54.334KDT au 30/09/2018 soit une augmentation de 23.802KDT résultant principalement de :

- Recours à de nouveaux crédits à moyen et long terme à hauteur de 12.070 KDT ayant servi à financer les investissements réalisés en 2017 dans le cadre du projet de transformation de la machine PM2;
 - Remboursement de crédits à moyen et long terme à concurrence de 1.780 KDT ;
 - Diminution de l'encours escompte passant de 20.380 KDT au 30/09/2017 à 19.474 KDT au 30/09/2018 ;
 - Recours à de nouveaux crédits à court terme pour 14.014 KDT venant financer le paiement des importations à vue de matières premières afin d'atténuer le risque de change résultant de la forte dépréciation du dinar face à l'EUR et le dollar US ;
 - Maintien de l'enveloppe financement de stocks au niveau de 5.000 KDT.
- v. La trésorerie positive de 11.390 KDT au 30/09/2018 correspond essentiellement à un placement à terme de 10.000 KDT.