

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2018

*Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>3ème trimestre 2018</i>	<i>3ème trimestre 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2018 à la fin du 3ème trim 2018</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 3ème trim 2017</i>	<i>Exercice 2017</i>
Revenus (Marché local)	5 253 533	6 181 844	16 473 349	15 432 566	19 063 787
Revenus (Marché de l'export)	3 448 037	2 935 147	8 197 552	7 601 811	10 423 210
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>8 701 570</u></b>	<b><u>9 116 991</u></b>	<b><u>24 670 901</u></b>	<b><u>23 034 377</u></b>	<b><u>29 486 997</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>8 906 062</u></b>	<b><u>9 040 822</u></b>	<b><u>25 693 190</u></b>	<b><u>22 968 542</u></b>	<b><u>30 139 051</u></b>
Investissements matériels	336 044	206 920	732 777	566 008	804 389
Investissements immatériels	30 371	33 928	158 825	242 240	558 461
Investissements financiers			350 000	450 000	450 000
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>366 415</u></b>	<b><u>240 848</u></b>	<b><u>1 241 602</u></b>	<b><u>1 258 248</u></b>	<b><u>1 812 850</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme			1 142 023	1 428 055	1 356 547
Financement en dinars tunisiens			0	1 409 672	1 000 000
Encours Escompte			4 142 897	4 719 424	5 347 810
Financement de stock			2 500 000	1 600 000	1 700 000
Préfinancement export			3 500 000	2 550 000	2 700 000
Financement droit de douane			784 276	0	0
Autres financements			1 600 000	0	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			1 237 646	110 666	-760 473
<b><u>Total endettement bancaire</u></b>			<b><u>14 906 842</u></b>	<b><u>11 817 817</u></b>	<b><u>11 343 884</u></b>

### 1) Ces indicateurs ont été calculés ainsi :

- Revenus : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Production : selon la formule *(Revenus de la période - Stock initial PF et encours + Stock final PF et encours)*
- Endettement : tel qu'il ressort des données comptables arrêtées en fin de période.
- Investissements : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Les chiffres de l'exercice 2017 sont définitifs et audités.
- Les chiffres de la période de 2018 restent provisoires et non audités.

### 2) Commentaire des indicateurs :

#### **Chiffre d'affaires**

Les revenus de la SIAME ont enregistré au terme des neufs premiers mois de l'année 2018, une évolution de +7.1%, soit +1 637 KTND, par rapport aux revenus enregistrés durant la même période de l'année 2017. Cette évolution s'explique par :

- L'accroissement des ventes sur le Marché Local de +1 041 KTND soit +6.7%. La ventilation de cette augmentation par segment de marché se présente comme suit :

- Evolution des ventes dans le réseau de la distribution privée de +535 KTND, soit +4.7%.
  - Accroissement des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz « STEG », de +506 KTND, soit +12.8%, par rapport à celles réalisées durant la même période de l'exercice 2017.
- Une évolution des ventes à l'export de +7.8 %, soit +596 KTND

## **Investissements**

Les investissements réalisés au 30/09/2018, ont totalisé 1 242 KTND, contre 1 258 KTND durant la même période de l'année 2017. Les investissements entrepris au terme des neufs premiers mois de l'année 2018, se détaillent comme suit :

- Investissements corporels et incorporels pour un montant de 892 KTND,
- Souscription à l'augmentation du capital de notre filiale la société CONTACT pour un montant de 250 KTND,
- Souscription à l'augmentation du capital de notre filiale la société INNOV-ALLIANCE-TECHNOLOGY « I@T » pour un montant de 100 KTND.

## **Endettement**

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 30 Septembre 2018, une évolution de +3 563 KTND, soit +31.4% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2017. L'évolution de l'endettement de la SIAME s'explique principalement par :

- Le financement des investissements entrepris durant les neufs premiers mois de l'exercice 2018 pour un montant de 1 242 KTND.
- L'évolution de l'encours Clients de +2 015 KTND.
- Evolution des stocks des Matières Premières & Composants et des Produits Finis, de +1 640 KTND par rapport à leur niveau au 31/12/2017. L'évolution des stocks s'explique par notre stratégie anticipative d'approvisionnement pour faire face aux appels d'offres attribués par la STEG.
- Et le paiement anticipé d'une partie des dettes fournisseurs, libellées en devise, principalement en Euro et en Dollar US, pour limiter notre exposition au risque de change. Ainsi, le solde des Fournisseurs étrangers est passé de 7 574 KTND au 31/12/2017 à 5 691 KTND au 30/09/2018 soit une baisse de -1 883 KTND ou -24.9%.