

INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2017

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>4 ème trimestre 2017</i>	<i>4 ème trimestre 2016</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 4 ème trim 2017</i>	<i>Exercice 2016</i>
Revenus (Marché local)	3 631 221	4 938 014	19 063 787	15 805 239
Revenus (Marché de l'export)	2 821 397	2 227 999	10 423 208	7 709 329
<u>Total des Revenus</u>	<u>6 452 618</u>	<u>7 166 013</u>	<u>29 486 995</u>	<u>23 514 568</u>
<u>Production</u>	<u>7 048 172</u>	<u>7 199 021</u>	<u>30 016 714</u>	<u>23 291 417</u>
Investissements matériels	184 846	473 374	750 854	1 682 950
Investissements immatériels	69 258		311 498	197 823
Investissements financiers			450 000	250 000
<u>Total des Investissements</u>	<u>254 104</u>	<u>473 374</u>	<u>1 512 352</u>	<u>2 130 773</u>
Encours dettes à moyen et long terme			1 356 547	770 714
Financement en devises			0	650 971
Financement en dinars tunisiens			1 000 000	0
Encours Escompte			5 347 810	4 096 963
Financement de stock			1 700 000	900 000
Préfinancement export			2 700 000	2 150 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			-760 473	613
<u>Total endettement bancaire</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 343 884</u>	<u>8 569 261</u>

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 2016 sont définitifs.
- Les chiffres de la période de 2017 restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société ont enregistré au terme de l'exercice 2017, une évolution de +25.4 %, soit +5 972 KTND, par rapport aux revenus enregistrés au 31/12/2016. L'évolution des revenus de l'exercice clos le 31/12/2017 s'explique par :

- L'augmentation des ventes sur le marché local de +3 259 KTND soit +20.6%.

L'accroissement des revenus sur marché local s'explique par :

- L'évolution des ventes dans le réseau de la distribution privée de +1 396 KTND, soit +11.8 %.
- L'accroissement des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz « STEG », de +1 863 KTND, soit +46.8 %, par rapport à celles réalisées durant l'exercice 2016.
- L'évolution des ventes à l'export de +35.2 %, soit +2 714 KTND, suite à l'amélioration de nos ventes sur les marchés Irakien, Marocain, Sénégalais, Malien, Togolais et Béninois.

Investissements

La valeur des investissements a atteint au 31/12/2017, 1 512 KTND, en régression par rapport à leur niveau en 2016 de -618 KTND. Le détail des investissements entrepris en 2017, se présente comme suit :

- Réalisation d'investissements corporels et incorporels pour un montant de 1 062 KTND, visant le renforcement des moyens de production et de livraison de la société.
- La participation à l'augmentation du capital de notre filiale la société TOUTALU, pour un montant de 300 KTND.
- La prise de participation dans le capital d'une nouvelle filiale de la SIAME, la société INNOV-ALLIANCE-TECHNOLOGY « I@T », spécialisée dans la Recherche & le Développement de solutions intelligentes et innovantes pour la gestion et la distribution de l'énergie. Le montant de notre participation au capital de cette société a été de 150 KTND.

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 31 Décembre 2017, une augmentation de +2 775 KTND, soit +32.4%, par rapport à son niveau au 31 Décembre 2016. L'évolution de l'endettement de la SIAME s'explique par :

- Le financement des investissements entrepris durant l'exercice 2017 pour un montant de 1 512 KTND.
- L'approvisionnement en matières premières et composants nécessaires pour l'exécution des marchés signés avec la STEG et les affaires en cours à l'Export. Ainsi, les stocks de Matières premières et composants, ont évolué par rapport à leur niveau au 31/12/2016 de + 3 074 KTND soit +41.7%. Cette évolution s'explique par l'effet de l'évolution des volumes et surtout par l'effet de l'augmentation des prix des intrants importés, suite à la dépréciation du Dinar.

- L'évolution de l'encours Clients et ce comme conséquence directe de l'évolution des ventes.
- Et le paiement anticipé d'une partie des dettes fournisseurs, libellées en devise, principalement en Euro, pour limiter autant que faire se peut, les pertes de change suite à la forte dépréciation du Dinar Tunisien.