

INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2018

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>4ème trimestre 2018</i>	<i>4ème trimestre 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2018 à la fin du 4ème trim 2018</i>	<i>Exercice 2017</i>
Revenus (Marché local)	6 674 358	3 631 221	23 147 707	19 063 787
Revenus (Marché de l'export)	3 788 118	2 821 397	11 985 670	10 423 210
<i>Total des Revenus</i>	<i>10 462 476</i>	<i>6 452 618</i>	<i>35 133 377</i>	<i>29 486 997</i>
<i>Production</i>	<i>10 130 962</i>	<i>7 048 172</i>	<i>35 824 152</i>	<i>30 139 051</i>
Investissements matériels	152 780	184 846	885 557	804 389
Investissements immatériels	797 853	69 258	956 678	558 461
Investissements financiers			350 000	450 000
<i>Total des Investissements</i>	<i>950 633</i>	<i>254 104</i>	<i>2 192 235</i>	<i>1 812 850</i>
Encours dettes à moyen et long terme			1 070 515	1 356 547
Financement en dinars tunisiens			0	1 000 000
Encours Escompte			7 547 202	5 347 810
Financement de stock			2 500 000	1 700 000
Préfinancement export			3 500 000	2 700 000
Financement droit de douane			790 957	0
Autres financements			150 000	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			529 710	-760 473
<i>Total endettement bancaire</i>			<i>16 088 384</i>	<i>11 343 884</i>

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.
- Les chiffres de la période de 2018 restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société ont enregistré au terme de l'exercice 2018, une évolution de +19,1%, soit +5 646 KTND, par rapport aux revenus enregistrés au 31/12/2017, en ligne avec les objectifs fixés en début de période. L'évolution des revenus de l'exercice clos le 31/12/2018 s'explique par :

- L'augmentation des ventes sur le marché local de +4 084 KTND soit +21,4%.

L'accroissement des revenus sur le marché local est le fruit de :

- L'évolution des ventes dans le réseau de la distribution privée de + 2 241 KTND, soit +17,0 %.
 - L'accroissement des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz « STEG », de +1 843 KTND, soit +31.6 %, par rapport à celles réalisées durant l'exercice 2017.
- L'évolution des ventes à l'export de +15 %, soit +1 563 KTND. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur les marchés Irakien, Togolais et Congolais.

Investissements

Les investissements entrepris en 2018, ont atteint au terme de l'exercice la somme de 2 192 KTND, soit une évolution par rapport à leur niveau de 2017 de +379 KTND. Le détail des investissements réalisés en 2018, se présente comme suit :

- Investissements corporels et incorporels ayant pour objectif le renforcement et la modernisation des moyens de production et l'enrichissement de la gamme des produits, ont atteint la somme de 1 842 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 31 Décembre 2018, une augmentation de +4 745 KTND, soit + 41,8%, par rapport à son niveau au 31 Décembre 2017. L'évolution de l'endettement de la SIAME s'explique par :

- Le financement des investissements entrepris durant l'exercice 2018 et qui s'élèvent à 2 192 KTND.
- L'évolution de la valeur des stocks qui ont atteint au terme de l'année 2018, la valeur de 18 699(*) KTND, contre 15 607(*) KTND en 2017, soit +3 092 KTND ou +19,8%. L'augmentation de la valeur des stocks s'explique par :

- 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,

pour se prémunir contre le glissement du Dinar. Sachant que les prix de soumission dans les marchés de la STEG sont fermes et non révisables.

- L'évolution des prix de l'ensemble des intrants locaux et importés, suite à la dépréciation du Dinar.

- L'évolution de l'encours Clients +2 112 KTND et ce comme conséquence directe de l'évolution des ventes.
- Et le paiement anticipé d'une partie des dettes fournisseurs, libellées en devise, pour limiter autant que faire se peut, les pertes de change suite à la forte dépréciation du Dinar Tunisien. D'ailleurs, l'encours fournisseurs au terme de l'exercice 2018, malgré l'évolution du volume des achats et des stocks, a baissé de 721 KTND pour passer de 10 070 KTND au 31/12/2017 à 9 349 KTND au 31/12/2018.

(*)Avant déduction des provisions