

INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2018

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>1er trimestre 2018</i>	<i>1er trimestre 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2018 à la fin du 1er trim 2018</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 1er trim 2017</i>	<i>Exercice 2017</i>
Revenus (Marché local)	6 191 137	3 937 801	6 191 137	3 937 801	19 063 787
Revenus (Marché de l'export)	2 866 580	2 095 877	2 866 580	2 095 877	10 423 210
<u>Total des Revenus</u>	<u>9 057 718</u>	<u>6 033 678</u>	<u>9 057 718</u>	<u>6 033 678</u>	<u>29 486 997</u>
<u>Production</u>	<u>8 722 653</u>	<u>5 289 342</u>	<u>8 722 653</u>	<u>6 939 316</u>	<u>30 139 051</u>
Investissements matériels	146 309	301 728	146 309	301 728	795 495
Investissements immatériels	9 595	70 890	9 595	70 890	558 461
Investissements financiers		450 000		450 000	450 000
<u>Total des Investissements</u>	<u>155 904</u>	<u>822 618</u>	<u>155 904</u>	<u>822 618</u>	<u>1 803 956</u>
Encours dettes à moyen et long terme	1 285 039	1 571 071	1 285 039	1 571 071	1 356 547
Financement en devises	0	915 012	0	915 012	0
Financement en dinars tunisiens	0	0	0	0	1 000 000
Encours Escompte	5 310 624	3 624 551	5 310 624	3 624 551	5 347 810
Financement de stock	1 700 000	900 000	1 700 000	900 000	1 700 000
Préfinancement export	2 700 000	2 150 000	2 700 000	2 150 000	2 700 000
Autres financements	1 500 000	0	1 500 000	0	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	944 720	-176 398	944 720	-176 398	-760 473
<u>Total endettement bancaire</u>	<u>13 440 383</u>	<u>8 984 236</u>	<u>13 440 383</u>	<u>8 984 236</u>	<u>11 343 884</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 2017 sont provisoires.
- 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 trois premiers mois de l'année 2018, une évolution de +50.1%, soit +3 024 KTND, par rapport aux revenus enregistrés durant la même période de l'année écoulée 2017. L'évolution des ventes durant cette période s'explique par :

- L'accroissement des ventes sur le Marché Local de +2 253 KTND soit +57.2%. Cette augmentation s'explique par :
 - L'évolution des ventes dans le réseau de la distribution privée de +1 754 KTND, soit +62.5 %.
 - L'accroissement des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz « STEG », de +500 KTND, soit +44.2 %, par rapport à celles réalisées à la même période de l'exercice 2017.
- L'évolution des ventes à l'export de +36.8 %, soit +771 KTND, suite à l'amélioration de nos ventes sur les marchés Irakien, Malien, Togolais et Congolais.

Investissements

Le total des investissements réalisés au 31/03/2018, a atteint 156 KTND, contre 823 KTND durant la même période de l'année 2017. Les investissements entrepris au terme du premier trimestre 2018, se détaillent comme suit :

- Investissement dans des équipements de production pour un montant de 38 KTND.
- Investissement dans l'aménagement des bureaux du siège social de la SIAME à Grombalia, pour un montant de 118 KTND.

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 31 Mars 2018, une évolution de +2 097 KTND, soit +18.5% 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 le premier trimestre de l'exercice 2018 pour un montant de 156 KTND.
- L'évolution de l'encours Clients de +895 KTND 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. Ainsi, Plus de 7,5 Millions de Dinars ont été payés durant le premier trimestre 2018, en règlement des soldes fournisseurs étrangers.