

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU DEUXIEME TRIMESTRE 2018

*Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>2ème trimestre 2018</i>	<i>2ème trimestre 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2018 à la fin du 2ème trim 2018</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 2ème trim 2017</i>	<i>Exercice 2017</i>
Revenus (Marché local)	5 028 679	5 312 921	11 219 816	9 250 722	19 063 787
Revenus (Marché de l'export)	1 882 935	2 570 787	4 749 515	4 666 664	10 423 210
<b><i>Total des Revenus</i></b>	<b><i>6 911 614</i></b>	<b><i>7 883 708</i></b>	<b><i>15 969 331</i></b>	<b><i>13 917 386</i></b>	<b><i>29 486 997</i></b>
<b><i>Production</i></b>	<b><i>8 064 475</i></b>	<b><i>6 988 404</i></b>	<b><i>16 787 128</i></b>	<b><i>13 927 720</i></b>	<b><i>30 139 051</i></b>
Investissements matériels	250 424	57 360	396 733	359 088	804 389
Investissements immatériels	118 859	137 422	128 454	208 312	558 461
Investissements financiers	350 000	450 000	350 000	450 000	450 000
<b><i>Total des Investissements</i></b>	<b><i>719 283</i></b>	<b><i>644 782</i></b>	<b><i>875 187</i></b>	<b><i>1 017 400</i></b>	<b><i>1 812 850</i></b>
Encours dettes à moyen et long terme			1 213 531	1 499 563	1 356 547
Financement en devises			0	548 274	0
Financement en dinars tunisiens			0	1 761 741	1 000 000
Encours Escompte			6 395 863	3 238 490	5 347 810
Financement de stock			1 700 000	1 200 000	1 700 000
Préfinancement export			2 700 000	2 450 000	2 700 000
Autres financements			1 050 000	0	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			1 361 250	-579 152	-760 473
<b><i>Total endettement bancaire</i></b>			<b><i>14 420 644</i></b>	<b><i>10 118 916</i></b>	<b><i>11 343 884</i></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 du premier semestre de l'année 2018, une évolution de +14.7%, soit +2 052 KTND, par rapport aux revenus enregistrés durant la même période de l'année écoulée 2017. L'évolution des ventes durant le premier semestre de l'exercice en cours s'explique par :

- L'accroissement des ventes sur le Marché Local de +1 969 KTND soit +21.3%. Cette augmentation s'explique par :
  - L'évolution des ventes dans le réseau de la distribution privée de +1 480 KTND, soit +21.9%.
  - L'accroissement des ventes à la Société Tunisienne de l'Electricité et du Gaz « STEG », de +490 KTND, soit +19.6 %, par rapport à celles réalisées à la même période de l'exercice 2017.
- Une légère augmentation des ventes destinées à l'export de +1.8 %, soit +83 KTND

## **Investissements**

Le total des investissements réalisés au 30/06/2018, a atteint 875 KTND, contre 1 017 KTND durant la même période de l'année 2017. Les investissements entrepris au terme du premier semestre 2018, se détaillent comme suit :

- Investissements corporels et incorporels pour un montant de 525 KTND,
- La participation à l'augmentation du capital de notre filiale la société CONTACT pour un montant de 250 KTND,
- La participation à l'augmentation du capital de notre nouvelle 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 Juin 2018, une évolution de +3 077 KTND, soit +27.1% 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 le premier semestre de l'exercice 2018 pour un montant de 875 KTND.
- L'évolution de l'encours Clients de +1 337 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 10.8 Millions de Dinars ont été payés durant le premier semestre 2018, en règlement des soldes fournisseurs étrangers.