

INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2017

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>3 ème trimestre 2017</i>	<i>3 ème trimestre 2016</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 3 ème trim 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2016 à la fin du 3 ème trim 2016</i>	<i>Exercice 2016</i>
Revenus (Marché local)	6 181 844	3 441 134	15 432 566	10 977 428	15 805 239
Revenus (Marché de l'export)	2 935 147	2 635 680	7 601 811	6 157 091	7 709 329
<i>Total des Revenus</i>	<u>9 116 991</u>	<u>6 076 814</u>	<u>23 034 377</u>	<u>17 134 519</u>	<u>23 514 568</u>
<i>Production</i>	<u>9 040 822</u>	<u>5 433 748</u>	<u>22 968 542</u>	<u>15 792 052</u>	<u>23 291 417</u>
Investissements matériels	206 920	100 773	566 008	452 461	197 823
Investissements immatériels	33 928	68 058	242 240	143 506	907 082
Investissements financiers			450 000	250 000	250 000
<i>Total des Investissements</i>	<u>240 848</u>	<u>168 831</u>	<u>1 258 248</u>	<u>845 967</u>	<u>1 354 905</u>
Encours dettes à moyen et long terme			1 428 055	800 000	770 714
Financement en devises				865 998	650 971
Financement en dinars tunisiens			1 409 672		0
Encours Escompte			4 719 424	3 793 902	4 096 963
Financement de stock			1 600 000	900 000	900 000
Préfinancement export			2 550 000	2 150 000	2 150 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			110 666	-135 263	613
<i>Total endettement bancaire</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 817 817</u>	<u>8 374 637</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 des neuf premiers mois de l'année en cours, une évolution de +34.4 % soit +5 900 KTND, par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2016. Cette évolution s'explique par :

- L'augmentation des ventes sur le marché local de +4 455 KTND soit +40.6%.

Cette augmentation s'explique par :

- L'évolution des ventes sur le marché local privé de +2 870 KTND soit 33.3 %.
- L'amélioration des ventes à la STEG de +1 585 KTND, soit 67.4 % par rapport aux ventes réalisées durant la même période de l'exercice 2016.
- L'évolution des ventes à l'export de +23.5 % soit +1 445 KTND, suite à l'amélioration de nos ventes sur les marchés Irakien, Marocain, Algérien, Sénégalais et Malien.

Aussi, le chiffre d'affaires réalisé au terme des trois premiers trimestres de l'année en cours, représente 98% du chiffre d'affaires de toute l'année 2016, ce qui augure d'une année 2017 exceptionnelle en termes de ventes.

Investissements

La valeur des investissements a atteint au terme de la période écoulée 1 258 KTND, contre une valeur de 846 KTND, pour la même période de l'année 2016, enregistrant ainsi une augmentation de +412 KTND. L'évolution de l'enveloppe des investissements en 2017 s'explique par :

- Réalisation d'investissements corporels pour un montant de 808 KTND
- 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, pour un montant de 150 KTND.

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 30 Septembre 2017, une augmentation de +3 248 KTND, soit +37.9%, 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 les neuf premiers mois de l'année en cours pour un montant de 1 258 KTND.
- L'approvisionnement en matières premières et composants 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 + 3 300 KTND.
- L'évolution de l'encours Clients et ce comme conséquence directe de l'évolution des ventes.
- Et le paiement d'une partie des dettes fournisseurs libellés en devise, pour limiter autant que faire se peut, les pertes de change suite à la dépréciation du Dinar.