

## AVIS DE SOCIETES

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

### SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES - SIAME-

Siège social : ZI 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4<sup>ème</sup> trimestre 2018.

*Chiffres En DT*

| <i>Indicateur</i>                           | <i>4ème trimestre<br/>2018</i> | <i>4ème trimestre<br/>2017</i> | <i>Du début de l'ex<br/>2018 à la fin du<br/>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               |
| <b><u>Total des Revenus</u></b>             | <b><u>10 462 476</u></b>       | <b><u>6 452 618</u></b>        | <b><u>35 133 377</u></b>  | <b><u>29 486 997</u></b> |
| <b><u>Production</u></b>                    | <b><u>10 130 962</u></b>       | <b><u>7 048 172</u></b>        | <b><u>35 824 152</u></b>  | <b><u>30 139 051</u></b> |
| 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                  |
| <b><u>Total des Investissements</u></b>     | <b><u>950 633</u></b>          | <b><u>254 104</u></b>          | <b><u>2 192 235</u></b>   | <b><u>1 812 850</u></b>  |
| 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                 |
| <b><u>Total endettement bancaire</u></b>    |                                |                                | <b><u>16 088 384</u></b>  | <b><u>11 343 884</u></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.
- 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 +1563 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 +4745 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 :
  - o 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.
  - o 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**