

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU DEUXIEME TRIMESTRE 2017

*Chiffres En DT*

| <i>Indicateur</i>                           | <i>2 ème trimestre 2017</i> | <i>2 ème trimestre 2016</i> | <i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 2 ème trim 2017</i> | <i>Du début de l'ex 2016 à la fin du 2 ème trim 2016</i> | <i>Exercice 2016</i>     |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--|--|--------------------------|
| Revenus (Marché local)                      | 5 312 921                   | 3 005 156                   | 9 250 722  | 7 536 294  | 15 805 239               |
| Revenus (Marché de l'export)                | 2 570 787                   | 2 270 271                   | 4 666 664  | 3 521 411  | 7 709 329                |
| <b><i>Total des Revenus</i></b>             | <b><u>7 883 708</u></b>     | <b><u>5 275 427</u></b>     | <b><u>13 917 386</u></b>                                 | <b><u>11 057 705</u></b>                                 | <b><u>23 514 568</u></b> |
| <b><i>Production</i></b>                    | <b><u>6 988 404</u></b>     | <b><u>5 071 290</u></b>     | <b><u>13 927 720</u></b>                                 | <b><u>10 358 303</u></b>                                 | <b><u>23 291 417</u></b> |
| Investissements matériels                   | 57 360                      | 253 857                     | 359 088  | 351 688  | 197 823                  |
| Investissements immatériels                 | 137 422                     | 68 058                      | 208 312  | 75 448   | 907 082                  |
| Investissements financiers                  | 450 000                     | 250 000                     | 450 000  | 250 000  | 250 000                  |
| <b><i>Total des Investissements</i></b>     | <b><u>644 782</u></b>       | <b><u>571 915</u></b>       | <b><u>1 017 400</u></b>                                  | <b><u>677 136</u></b>                                    | <b><u>1 354 905</u></b>  |
| Encours dettes à moyen et long terme        |                             |                             | 1 499 563  | 830 000  | 770 714                  |
| Financement en devises                      |                             |                             | 548 274  | 2 262 988  | 650 971                  |
| Financement en dinars tunisiens             |                             |                             | 1 761 741  | 0  | 0                        |
| Encours Escompte                            |                             |                             | 3 238 490  | 1 778 438  | 4 096 963                |
| Financement de stock                        |                             |                             | 1 200 000  | 800 000  | 900 000                  |
| Préfinancement export                       |                             |                             | 2 450 000  | 1 800 000  | 2 150 000                |
| Liquidités disponibles / Découvert bancaire |                             |                             | -579 152   | -86 691  | 613                      |
| <b><i>Total endettement bancaire</i></b>    | <b><u>0</u></b>             | <b><u>0</u></b>             | <b><u>10 118 916</u></b>                                 | <b><u>7 384 735</u></b>                                  | <b><u>8 569 261</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 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 six premiers mois de l'année en cours une évolution de ses revenus de +25.9 % soit +2 859 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 +1 714 KTND soit +22.8%.  
Cette augmentation s'explique par :

- L'évolution des ventes sur le marché local privé de +913 KTND soit 15.6 %.
- L'amélioration des ventes à la STEG de +801 KTND, soit 47.2 % par rapport aux ventes réalisées durant la même période de l'exercice 2016.



L'évolution des ventes à l'export de +32.5 % soit 1 145 KTND.

## **Investissements**

La valeur des investissements a atteint au terme de la première moitié de l'exercice en cours, 1 017 KTND contre une valeur de 677 KTND, pour la même période de l'année 2016, enregistrant ainsi une augmentation de +340 KTND soit + 50,2%. L'évolution de l'enveloppe des investissements en 2017 s'explique par :

- Investissement corporels et incorporels pour un montant de 567 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 Juin 2017, une augmentation de +1 549 KTND, soit +18.1%, 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 le premier semestre de l'année en cours pour un montant de 1 017 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 + 1 663 KTND.
- L'évolution de l'encours Clients et ce comme conséquence directe de l'évolution des ventes.