

## 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.