

INDICATEURS D'ACTIVITE DU DEUXIEME TRIMESTRE 2015

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>2^{ème} trimestre 2015</i>	<i>2^{ème} trimestre 2014</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 2ème trim 2015</i>	<i>Du début de l'ex 2014 à la fin du 2ème trim 2014</i>	<i>Exercice 2014</i>
Revenus (Marché local)	3 289 604	4 106 373	7 988 584	7 633 775	15 597 811
Revenus (Marché de l'export)	3 346 769	3 369 487	6 383 936	5 867 153	12 297 685
<i>Total des Revenus</i>	<i>6 636 373</i>	<i>7 475 860</i>	<i>14 372 520</i>	<i>13 500 928</i>	<i>27 895 496</i>
<i>Production</i>	<i>7 499 350</i>	<i>8 124 259</i>	<i>13 971 936</i>	<i>14 250 943</i>	<i>28 470 176</i>
Investissements matériels	163 625	125 434	291 526	203 161	592 963
Investissements immatériels	232 510	6 856	232 510	6 856	49 245
<i>Total des Investissements</i>	<i>396 135</i>	<i>132 290</i>	<i>524 036</i>	<i>210 017</i>	<i>642 208</i>
Encours dettes à moyen et long terme			222 453	907 705	389 351
Financement en devises			1 589 753	2 777 723	2 233 010
Encours Escompte			2 456 866	2 801 901	2 788 207
Financement de stock			900 000	1 300 000	1 300 000
Préfinancement export			1 950 000	1 950 000	1 950 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			-850 403	-239 141	-419 908
<i>Total endettement bancaire</i>			<i>6 268 670</i>	<i>9 498 189</i>	<i>8 240 660</i>

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 2014 sont définitifs.
- Les chiffres de la période de 2015 restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société, ont enregistré une augmentation de +6,50% soit + 871 591 Dinars au terme du premier semestre de l'année en cours, par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014. Cette augmentation s'explique par :

- ✚ L'amélioration des ventes sur le marché local de +354 808 Dinars soit +4,65%. Cette évolution résulte de l'effet compensé de :
 - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +1 217 553 Dinars soit +25,10 %.
 - La diminution des ventes à la STEG de - 862 744 Dinars soit - 31 % eu égard aux ventes réalisées durant la même période l'exercice 2014. Les nouveaux contrats signés avec la STEG et dont une majeure partie sera réalisée durant la deuxième moitié de l'année en cours, permettront de récupérer le gap des six premiers mois.

- ✚ Evolution des ventes à l'export de +8,80% soit + 516 783 Dinars. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur les marchés Irakien et Algérien.

Investissements

La valeur des investissements a atteint, au terme des six premiers mois de l'exercice en cours, un total 524 Mille Dinars, contre 210 Mille Dinars, pour la même période de l'année 2014, enregistrant ainsi une augmentation de 314 Mille Dinars et une variation relative de 150%. Ces investissements ont concerné essentiellement l'achat de biens d'équipement et les honoraires de développement d'une nouvelle plateforme de comptage.

Endettement

Comme conséquence directe de l'évolution des ventes, de l'encaissement des créances clients et de l'extension des délais de règlement des fournisseurs, l'endettement bancaire de la SIAME a enregistré au 30 Juin 2015, une baisse consistante de - 1 972 Mille Dinars, soit - 24 % par rapport à son niveau au 31 Décembre 2014 et - 3 230 Mille Dinars, soit - 34 % par rapport à son niveau au 30 Juin 2014.