

**INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS**

**Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME-**

Siège social : Z.I 8030 GROMBALIA

La société SIAME publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2<sup>ème</sup> trimestre 2012

*Chiffres En DT*

<u>Indicateur</u>	<u>2<sup>ème</sup> trim 2012</u>	<u>2<sup>ème</sup> trim 2011</u>	<u>Du début de l'ex 2012 à la fin du 2<sup>ème</sup> trim 2012</u>	<u>Du début de l'ex 2011 à la fin du 2<sup>ème</sup> trim 2011</u>	<u>Année 2011</u>
Revenus (Marché local)	3.283.350	3.361.469	4.889.754	4.622.998	8.699.132
Revenus (Marché Export)	2.785.771	3.186.859	4.476.501	5.149.178	11.048.181
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>6.069.121</u></b>	<b><u>6.548.328</u></b>	<b><u>9.366.255</u></b>	<b><u>9.772.176</u></b>	<b><u>19.747.313</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>5.225.469</u></b>	<b><u>6.531.899</u></b>	<b><u>9.568.411</u></b>	<b><u>10.964.105</u></b>	<b><u>20.458.700</u></b>
Investissements matériels	506.824	153.836	594.951	298.124	966.795
Investissements immatériels	21.772	0	21.772	7.900	7.900
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>528.596</u></b>	<b><u>153.836</u></b>	<b><u>616.723</u></b>	<b><u>306.024</u></b>	<b><u>974.695</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme			1.685.649	2.612.940	2.246.597
Billets de trésorerie				1.000.000	
Financement en devises			1.132.738	896.912	1.647.156
Encours Escompte			1.224.741	1.316.098	1.608.022
Mobilisation de créances			400.000		
Financement de stock			500.000		
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			511.270	-157.540	-685.223
<b><u>Total Endettement</u></b>			<b><u>5.454.398</u></b>	<b><u>5.668.410</u></b>	<b><u>4.816.552</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.
- Ces indicateurs restent provisoires et non audités.

## 2) Commentaire des indicateurs :

### Chiffre d'affaires

Les revenus enregistrés au 30 juin 2012 ont accusé un léger repli de -4 % par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2011 soit -406 KTND. Les ventes du premier semestre 2012 ont évolué dans deux sens inversés :

- ✓ Augmentation des ventes sur le marché local de +5.77 % soit +266.756 dinars résultant de :
  - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +458.459 dinars soit +17.06% du fait de l'amélioration de la situation générale du pays et la relance quand bien même lente de l'économie.
  - Le recul des ventes à la STEG de -191.703 dinars soit -9.9%. Il s'agit plutôt d'un décalage de facturation que de baisse des ventes étant donné que les commandes passées par la STEG et non encore livrées au 30 Juin 2012, totalisent l'équivalent de six (6) millions de Dinars ce qui augure d'un deuxième semestre exceptionnel en termes de chiffre d'affaires avec la STEG. Ceci dit, que l'écart négatif des ventes à la STEG est facilement surmontable et sera rattrapé durant les mois à venir.
- ✓ Baisse des ventes à l'export de -13% soit -672.677, dinars résultant essentiellement de la facturation en 2011 de 1,2 million de Dinars à la STEG International Service « S.I.S » rentrant dans le cadre de la réalisation partielle du marché remporté par la S.I. S au Rwanda. Toutefois, les prévisions de vente sur un certain nombre de destinations telles que l'Irak ; l'Algérie ; le Bénin et le Burkina Faso nous laissent entrevoir un bon deuxième semestre à même d'absorber l'écart négatif de la première moitié de l'année.

### Investissement

Les investissements réalisés durant le 1<sup>er</sup> semestre ont totalisé 616.723 Dinars et représentent essentiellement :

- ✓ L'achèvement des travaux de construction des nouveaux ateliers de production de compteurs électriques et d'appareillage de sécurité pour une valeur de 427.704 dinars.
- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel et des équipements de bureau pour une valeur de 167.244 dinars.
- ✓ L'acquisition d'un logiciel de gestion de trésorerie « Sage 1000 trésorerie » pour 15.000 dinars afin d'assurer un meilleur suivi et une optimisation de la trésorerie de la société.

### Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré une régression de 214.012 dinars et ce malgré l'évolution des stocks de matières premières et composants constitués en prévision de la réalisation des marchés conclus avec la STEG et l'Export.