

## AVIS DES SOCIETES

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

#### **Les Ateliers Mécaniques du Sahel S.A.**

Siège Social : Boulevard Ibn Khaldoun-B.P.63-4018 Sousse -Tunisie

La société Les Ateliers Mécaniques du Sahel - AMS publie ci-dessous ses indicateurs d'activité du 3<sup>ème</sup> Trimestre 2016:

|   | Unité | 3 <sup>ème</sup> Trimestre |           |        | Cumul période du 01/01 au 30/09 |            |        | Exercice   |
|---|-------|----------------------------|-----------|--------|---------------------------------|------------|--------|------------|
|   |       | 2016                       | 2015      | %      | 2016                            | 2015       | %      | 2015       |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                   | DT    | 5 733 535                  | 5 354 293 | 7%     | 16 632 606                      | 17 988 581 | -7,5%  | 25 360 705 |
| <i>Chiffre d'affaires local</i>                 | DT    | 5 598 129                  | 5 028 116 | 11,3%  | 16 162 118                      | 17 473 209 | -7,5%  | 24 801 814 |
| <i>Chiffre d'affaires à l'exportation</i>       | DT    | 135 406                    | 326 177   | -58,4% | 470 488                         | 515 372    | -8,7%  | 558 891    |
| <b>Production</b>                               | DT    | 3 983 929                  | 6 934 474 | -42,5% | 16 666 401                      | 23 508 485 | -29%   | 32 326 762 |
| <b>Investissements</b>                          | DT    | 16 569                     | 188 128   | -91%   | 307 454                         | 1 060 962  | -71%   | 1 371 125  |
| <i>Investissements corporels et incorporels</i> | DT    | 16 569                     | 188 128   | -91%   | 307 454                         | 1 060 962  | -71%   | 1 371 125  |
| <b>Structure de l'endettement</b>               | DT    |                            |           |        | 34 451 882                      | 35 787 935 | -3,7%  | 39 940 284 |
| <i>Endettement à LMT</i>                        | DT    |                            |           |        | 3 411 017                       | 5 235 320  | -34,8% | 5 623 905  |
| <i>Endettement à CT</i>                         | DT    |                            |           |        | 24 746 569                      | 24 130 735 | 2,5%   | 26 088 581 |
| <i>banques (découverts)</i>                     | DT    |                            |           |        | 6 294 296                       | 6 421 880  | -2%    | 8 227 798  |

(1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs ci-dessus sont la comptabilité générale.

(2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2015 sont conformes aux rapports des commissaires aux comptes.

### Commentaires :

#### **CHIFFRE D'AFFAIRES**

- Au 30 septembre 2016, la société les Ateliers Mécaniques du Sahel a réalisé un chiffre d'affaires de 16 632 606 DT contre 17 988 581 DT pour la même période de l'année 2015, soit une baisse de 7,5% sur les neufs mois avec **une augmentation de 7% à l'échelle trimestrielle confirmant une reprise de l'activité commerciale hors marchés de l'état**;

Cette baisse globale s'explique par :

- La régression de la demande du marché influencée par la situation économique défavorable du pays et particulièrement le secteur de l'immobilier sur les 6 premiers mois de l'année;
  - La reprise du marché parallèle des produits provenant de la Turquie et de la Chine avec un soupçon de replis sur le 4<sup>ème</sup> trimestre suite à la chute du Dinar Tunisien et l'impact qu'elle aura sur les prix des produits chinois importés en Dollars.
  - L'absence de facturation pour les marchés publics au cours du troisième trimestre 2016 qui était de l'ordre de 2 028 211 DT au cours du troisième trimestre 2015 (clôture des marchés 2015 et le retard de notification des marchés 2016 dont le total est de 7 MDT). Nous espérons récupérer une partie de cette facturation sur le 4<sup>ème</sup> trimestre **grâce au nouveau marché qui vient d'être signé au titre de l'année 2016.**
- Pour l'export, plusieurs marchés ont fait l'objet d'un travail de prospection et de développement commercial surtout en Afrique subsaharienne et en Algérie. **Plusieurs commandes sont en cours d'exécution en usine et seront facturées sur le 4<sup>ème</sup> trimestre, ce qui ouvre beaucoup d'horizons pour 2017.**

Au 30 septembre 2016 la société a réalisé un chiffre d'affaire à l'export de 470 488 DT.

### ***PRODUCTION***

- Au 30/09/2016, la valeur de la production finie a atteint 16 666 401 DT contre une valeur de 23 508 485 DT pour la même période de l'année 2015 enregistrant ainsi une baisse de 29% liée principalement à l'absence des marchés publics courant la période comparative du 2016 (marchés SONEDE, SNDP & STEG).

### ***INVESTISSEMENTS***

- Les investissements cumulés (incorporels & corporels) ont atteint 307 454 DT, au 30 septembre 2016, contre 1 060 962 DT pour la même période de l'année 2015, soit une baisse de 71% expliquée par l'achèvement fin 2015 des investissements prévus pour l'activité casserolerie.

## ***ENDETTEMENT***

- La valeur de l'endettement de la société au 30/09/2016 s'élève à 34 451 882 DT contre 39 940 284 DT à la clôture de l'année 2015, enregistrant ainsi **une importante diminution de 13,7%**.

## ***FAITS MARQUANTS***

- La société a entamé au début du premier semestre 2016 un projet de développement pour enrichir sa gamme des produits robinetterie par des nouvelles séries de mitigeurs (moyenne et haute gamme) et de nouveaux accessoires de raccordement pour fournir une solution complète de branchement eau. Ces nouveautés seront commercialisées au cours du premier trimestre 2017.
- L'opération du CCL réalisé en avril 2015, a procuré à la société une économie des charges salariales de 9% à la clôture des neufs premiers mois 2016. Toutefois cette économie a été absorbée par l'augmentation légale des salaires décidée fin 2015.