

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

**SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES
- SIAME-**

Siège social : ZI 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2012.

Chiffres En DT

<u>Indicateur</u>	<u>3^{ème} trim 2012</u>	<u>3^{ème} trim 2011</u>	<u>Du début de l'ex 2012 à la fin du 3^{ème} trim 2012</u>	<u>Du début de l'ex 2011 à la fin du 3^{ème} trim 2011</u>	<u>Année 2011</u>
Revenus (Marché local)	2.416.793	2.680.624	7.306.547	7.303.622	8.699.132
Revenus (Marché Export)	2.019.207	2.586.782	6.495.708	7.735.960	11.048.181
<u>Total des Revenus</u>	<u>4.436.000</u>	<u>5.267.406</u>	<u>13.802.255</u>	<u>15.039.582</u>	<u>19.747.313</u>
<u>Production</u>	<u>4.323.402</u>	<u>4.570.749</u>	<u>13.891.813</u>	<u>15.534.854</u>	<u>20.458.700</u>
Investissements matériels	433.211	219.454	1.028.162	517.578	966.795
Investissements immatériels	0	0	21.772	7.900	7.900
<u>Total des Investissements</u>	<u>433.211</u>	<u>219.454</u>	<u>1.049.934</u>	<u>525.478</u>	<u>974.695</u>
Encours dettes à moyen et long terme			1.447.707	2.353.186	2.246.597
Billets de trésorerie			1.000.000		
Financement en devises			1.831.438	325.246	1.647.156
Encours Escompte			1.561.760	884.760	1.608.022
Mobilisation de créances			400.000		
Financement de stock			500.000		
Préfinancement export			750.000		
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			271.790	449.890	-685.223
<u>Total Endettement</u>			<u>7.762.695</u>	<u>4.013.082</u>	<u>4.816.552</u>

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 septembre 2012 ont accusé un repli de -8.2% soit - 1.237.327 dinars par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2011. Cette baisse s'explique par :

- ✓ Baisse des ventes à l'export de 16% soit -1240.252 dinars résultant essentiellement de la facturation en 2011 de 2,2 millions 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 quatrième trimestre à même d'absorber l'écart négatif enregistré au 30 septembre 2012.
- ✓ Maintien inchangé des ventes sur le marché local et des ventes pour le compte de la STEG par rapport à leur niveau au terme des neuf premiers mois de 2011. Il est à noter que la SIAME dispose d'un carnet de commandes assez fourni qui lui permettra de boucler l'écart si aucun évènement exceptionnel ne surviendra au cours du dernier trimestre.

Investissement

Les investissements réalisés au 30/09/2012 totalisent la somme de 1.049.934 dinars et correspondent essentiellement à:

- ✓ L'achèvement des travaux de construction des nouveaux ateliers de production de compteurs électriques et d'appareillage de sécurité pour une valeur de 526.213 dinars.
- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel et des équipements de bureau pour une valeur de 478.212 dinars

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME a enregistré une augmentation de 3.749.613 dinars par rapport à son niveau au 30 Septembre 2011 du particulièrement :

- ✓ Au financement de l'approvisionnement des marchés conclus avec la STEG ainsi que d'autres marchés à l'export.
- ✓ Le retard des paiements par les clients locaux conséquence de la faible activité économique post révolution.
- ✓ Le financement de notre programme d'investissement sur la trésorerie disponible de la société