

INDICATEURS D'ACTIVITE DU TROISIEME TRIMESTRE 2015

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>3^{ème} trimestre 2015</i>	<i>3^{ème} trimestre 2014</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 3ème trim 2015</i>	<i>Du début de l'ex 2014 à la fin du 3ème trim 2014</i>	<i>Exercice 2014</i>
Revenus (Marché local)	2 455 615	3 420 050	10 444 200	11 153 793	15 597 811
Revenus (Marché de l'export)	3 514 667	3 025 808	9 898 603	8 892 961	12 297 685
<i>Total des Revenus</i>	<i>5 970 282</i>	<i>6 445 858</i>	<i>20 342 803</i>	<i>20 046 754</i>	<i>27 895 496</i>
<i>Production</i>	<i>5 911 715</i>	<i>6 208 896</i>	<i>19 883 652</i>	<i>20 559 806</i>	<i>28 470 176</i>
Investissements matériels	35 428	22 355	355 882	218 373	592 963
Investissements immatériels		42 390	232 510	49 246	49 245
<i>Total des Investissements</i>	<i>35 428</i>	<i>64 745</i>	<i>588 392</i>	<i>267 619</i>	<i>642 208</i>
Encours dettes à moyen et long terme			166 898	569 907	389 351
Financement en devises			2 105 288	3 360 395	2 233 010
Encours Escompte			3 103 801	2 885 400	2 788 207
Financement de stock			900 000	1 300 000	1 300 000
Préfinancement export			2 050 000	1 950 000	1 950 000
Financement droits de douane			0	110 107	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			-1 022 733	-60 915	-419 908
<i>Total endettement bancaire</i>			<i>7 303 253</i>	<i>10 114 894</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, au 30 Septembre 2015, une augmentation de +1,50 % soit +296 049 Dinars par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014. Cette augmentation s'explique par :

✚ Régression des ventes sur le marché local de - 6,40 % soit -709 593 Dinars. Cette variation résulte de l'effet compensé de :

- L'évolution des ventes sur le marché local privé de +1 131 752 Dinars soit +15,50%.
- La baisse des ventes à la STEG de - 1 841 346 Dinars soit -48% par rapport aux ventes réalisées durant la même période de l'exercice 2014. Le recul des ventes à la STEG, s'explique par le fait que les livraisons objet des nouveaux contrats, seront réalisées durant le dernier trimestre de l'exercice en cours. Les réalisations du quatrième trimestre permettront certainement de compenser une bonne partie du gap enregistré au terme des neufs premiers mois de l'année 2015.

✚ Evolution des ventes à l'export de +11,30% soit +1 005 642 Dinars. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur les marchés Irakien et Algérien.

Investissement

La valeur des investissements, a atteint, au terme des neuf premiers mois de l'exercice en cours, un total 588 Mille Dinars, contre 268 Mille Dinars, pour la même période de l'année 2014, enregistrant ainsi, une augmentation de 320 Mille Dinars et une variation relative de 120%. 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'amélioration des Besoins en Fonds de Roulement et notamment la baisse de la valeur des stocks, et le recouvrement dans les délais des ventes de la période, l'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 30 Septembre 2015, une baisse de - 937 Mille Dinars, soit - 11 % par rapport à son niveau au 31 Décembre 2014 et - 2 812 Mille Dinars, soit - 28 % par rapport à son niveau au 30 Septembre 2014.