

SIAME

Tableau récapitulatif des indicateurs du 1^{er} trimestre 2012

Chiffres En DT

<u>Indicateur</u>	<u>Du début de l'ex 2012 à la fin du 1^{er} trim 2012</u>	<u>Du début de l'ex 2011 à la fin du 1^{er} trim 2011</u>	<u>Exercice 2011</u>
Revenus (Marché local)	1.606.404	1.261.529	8.699.130
Revenus (Marché de l'export)	1.690.730	1.962.319	11.048.180
<u>Total des Revenus</u>	<u>3.297.134</u>	<u>3.223.848</u>	<u>19.747.310</u>
<u>Production</u>	<u>4.342.942</u>	<u>4.432.206</u>	<u>20.470.923</u>
Investissements matériels	0	7.900	701.889
Investissements immatériels	88.127	144.288	7.900
<u>Total des Investissements</u>	<u>88.127</u>	<u>152.188</u>	<u>709.789</u>
Encours dettes à moyen et long terme	1.797.635	2.746.395	2.246.594
Financement en devises	1.836.890	358.064	1.751.750
Billets de trésorerie	0	0	0
Préfinancement à l'export	0	0	0
Financements de stock	500.000	0	0
Encours Escompte	1.695.861	915.339	1.608.022
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	560.705	-965.495	-276.100
<u>Total endettement bancaire</u>	<u>6.391.091</u>	<u>3.054.303</u>	<u>5.330.266</u>

1) Ces indicateurs ont été calculés ainsi :

- Revenus : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Production au 31/03/2012 et au 31/12/2011 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.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société ont enregistré une légère augmentation de 2,72% au terme du premier trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2011. Cette augmentation s'explique par l'effet compensé de :

- ✓ L'amélioration des ventes locales de +27,34 % soit +344.875 dinars résultant de :
 - L'augmentation des ventes à la STEG de +131.712 dinars soit +29.6% .
 - L'augmentation des ventes sur le marché local privé de +213.163 dinars soit +26.1% par rapport au 1^{er} trimestre 2011.
- ✓ La régression des ventes à l'export de -13.84 % soit -271.589 dinars résultant essentiellement du recul des exportations sur le marché Irakien du fait des conditions sécuritaires qui y règnent depuis plusieurs mois.

Au regard de notre carnet de commandes qui enregistre à ce jour, plus de six mois de chiffre d'affaires, l'année 2012 s'annonce une année prometteuse à tout point de vue.

Investissements

Les investissements réalisés au 31/03/2012 totalisent la somme de 88.127 dinars et correspondent essentiellement à:

- ✓ La réalisation des travaux rentrant dans le cadre de l'achèvement de la construction des nouveaux ateliers de production de compteurs électriques et d'appareillage de protection pour une valeur de 36.796 dinars et dont les travaux ont démarré au milieu de l'exercice 2010.
- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel et des équipements de bureau pour une valeur de 51.331 dinars

Il y a lieu de noter également, que le projet de construction de nouveaux ateliers de fabrication électrique touche à sa fin et que l'entrée en production est prévue pour début Mai 2012. Ces ateliers conçus pour fonctionner en mode « Lean Manufacturing », seront équipés de moyens de production à même de générer un gain substantiel en productivité, une réduction des coûts de production, une meilleure réactivité et offriront un meilleur environnement de travail pour notre Personnel.

Endettement

- L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré une hausse de 1.060.825 dinars par rapport à son niveau au 31 Décembre 2011. Cet accroissement, provient des besoins additionnels en crédit de gestion pour faire face aux échéances fournisseurs, notamment ceux ayant intervenu dans la réalisation du projet de construction des nouveaux ateliers et pour l'approvisionnement en matières premières et composants commandés en fin d'année en prévision des marchés déjà signés et dont la réalisation est prévue courant la première moitié de l'année en cours.