

Tableau récapitulatif des indicateurs

Chiffres en DT

<u>Indicateurs</u>	<u>4^{ème} trim. 2012</u>	<u>4^{ème} trim. 2011</u>	<u>Du début de l'ex 2012 à la fin du 4^{ème} trim. 2012</u>	<u>Du début de l'ex 2011 à la fin du 4^{ème} trim. 2011</u>
Revenus (Marché local)	2.186.227	1.900.550	9.492.774	8.699.132
Revenus (Marché de l'export)	3.272.541	2.807.178	9.768.249	11.048.181
<u>Total des Revenus</u>	<u>5.458.768</u>	<u>4.707.728</u>	<u>19.261.023</u>	<u>19.747.313</u>
<u>Production</u>	<u>5.233.117</u>	<u>4.865.830</u>	<u>19.124.930</u>	<u>20.458.700</u>
Investissements matériels	326.566	184.311	1.354.728	966.795
Investissements immatériels			21.772	7.900
<u>Total des Investissements</u>	<u>326.566</u>	<u>184.311</u>	<u>1.376.500</u>	<u>974.695</u>
Encours dettes à moyen et long terme			1.561.466	2.246.597
Billets de trésorerie			900.000	
Financement en devises			2.569.910	1.647.156
Encours Escompte			2.134.219	1.608.022
Mobilisation de créances			0	0
Financement de stock			500.000	
Préfinancement export			750.000	
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			546.650	-685.223
<u>Total Endettement</u>			<u>8.962.245</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 au 31/12/2012 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.
- Ces indicateurs restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus enregistrés au 31 décembre 2012, ont accusé un léger repli de -2,46%, soit -486.290 Dinars par rapport à ceux réalisés au 31 décembre 2011. Cette variation résulte de l'effet compensé :

- ✓ De l'amélioration des ventes sur le marché local de +9.12% soit +793.642 Dinars, provenant essentiellement de l'augmentation des ventes à la STEG de +21% soit +576.834 Dinars et des ventes sur le marché local privé de +3.64% soit +216.808 Dinars.

- ✓ De la baisse des ventes à l'export de -11.60% soit -1279.932 Dinars résultant essentiellement du tassement des ventes sur le marché Marocain et de la réalisation en 2011 d'un marché avec la S.I.S dans le cadre de la réalisation du marché d'électrification rurale signé avec l'Etat Rwandais.

Il convient de signaler aussi, que les ventes de 2012 ont été fortement pénalisées par les mouvements sociaux qui ont été déclenchés par une partie du personnel et qui ont immobilisé totalement la société pendant presque deux mois (2). L'impact de ces grèves est important et s'est traduit par la perte du 1/6 du temps de travail de l'année écoulée.

Investissements

Les investissements réalisés au 31/12/2012 ont totalisé la somme de 1.376.500 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 655.408 dinars.
- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel, matériel de transport, et des équipements de bureau pour une valeur de 624.256 dinars

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME a enregistré une augmentation de 4.145.693 dinars par rapport à son niveau au 31 Décembre 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 des clients locaux conséquence du resserrement de la trésorerie bancaire.
- ✓ Le financement de notre programme d'investissement sur la trésorerie disponible de la société