

INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2017

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>1er trimestre 2017</i>	<i>1er trimestre 2016</i>	<i>Du début de l'ex 2017 à la fin du 1er trim 2017</i>	<i>Du début de l'ex 2016 à la fin du 1er trim 2016</i>	<i>Exercice 2016</i>
Revenus (Marché local)	3 937 801	4 531 138	3 937 801	4 531 138	15 805 241
Revenus (Marché de l'export)	2 095 877	1 251 139	2 095 877	1 251 139	8 195 330
<u>Total des Revenus</u>	<u>6 033 678</u>	<u>5 782 277</u>	<u>6 033 678</u>	<u>5 782 277</u>	<u>24 000 571</u>
<u>Production</u>	<u>6 939 316</u>	<u>5 289 342</u>	<u>6 939 316</u>	<u>5 289 342</u>	<u>23 462 326</u>
Investissements matériels	301 728	80 831	301 728	80 831	197 823
Investissements immatériels	70 890	7 390	70 890	7 390	907 082
<u>Total des Investissements</u>	<u>372 618</u>	<u>88 221</u>	<u>372 618</u>	<u>88 221</u>	<u>1 104 905</u>
Encours dettes à moyen et long terme	1 571 071	0	1 571 071	0	770 714
Financement en devises	915 012	2 485 242	915 012	2 485 242	650 971
Encours Escompte	3 624 551	2 376 382	3 624 551	2 376 382	4 096 963
Financement de stock	900 000	800 000	900 000	800 000	900 000
Préfinancement export	2 150 000	1 800 000	2 150 000	1 800 000	2 150 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	-176 398	-510 281	-176 398	-510 281	613
<u>Total endettement bancaire</u>	<u>8 984 236</u>	<u>6 951 344</u>	<u>8 984 236</u>	<u>6 951 344</u>	<u>8 569 261</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.
- Les chiffres de l'exercice 2016 sont définitifs.
- Les chiffres de la période de 2017 restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société ont enregistré une augmentation de 4,4 % soit +251 KTND Dinars, au terme du premier trimestre de l'année en cours, par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2016. Cette augmentation s'explique par :

- ✚ D'une part la baisse des ventes sur le marché local de - 593 KTND soit - 13,1%. La baisse des ventes sur le marché local s'explique par :
 - Le recul des ventes sur le marché local privé de - 487 KTND -14,8 %.
 - Léger recul des ventes à la STEG de - 106 KTND, soit -8,6 % par rapport aux ventes réalisées durant la même période de l'exercice 2016. Il convient de signaler, que la baisse des ventes à la STEG, est en réalité un décalage pur et simple, étant donné que le carnet des commandes de la STEG, est richement garni avec un encours au 31/03/2017, qui dépasse les 5 Millions de Dinars, outre les affaires en cours de dépouillement.

- ✚ D'autre part l'augmentation des ventes à l'export de +67,5 % soit + 845 KTND. Cette évolution provient de la reprise des ventes sur les marchés Irakien et Marocain.

En somme, la reprise des ventes à l'export et l'encours des commandes de la STEG, augure d'une année 2017 prometteuse.

Investissements

La valeur des investissements a atteint 373 KTND à la clôture du premier trimestre 2017, contre une valeur de 88 KTND, pour la même période de l'année 2016, enregistrant ainsi une augmentation de + 285 KTND + 322 %.

Endettement

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 31 Mars 2017, une augmentation de +415 KTND, soit +4,8% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2016. L'évolution de l'endettement de la SIAME s'explique par :

- Le financement des investissements entrepris durant le premier trimestre de l'année en cours pour un montant de 373 KTND.
- La participation à l'augmentation du capital de notre filiale la société TOUTALU pour un montant de 300 KTND.
- La prise de participation dans le capital d'une nouvelle société filiale de la SIAME spécialisée dans la Recherche & Développement de solutions

intelligentes et innovantes pour la gestion et la distribution de l'énergie,
pour un montant de 150 KTND.

Ainsi, l'ensemble des décaissements au titre de ces investissements a atteint la somme de 823 KTND, ce qui a impacté partiellement notre trésorerie.