

Tableau récapitulatif des indicateurs

Chiffres en DT

| <u>Indicateurs</u> | <u>4^{ème} trim. 2013</u> | <u>4^{ème} trim. 2012</u> | <u>Du début de l'ex 2013 à la fin du 4^{ème} trim. 2013</u> | <u>Année 2012</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------|
| Revenus (Marché local) | 3.497.678 | 2.186.227 | 13.939.578 | 9.492.774 |
| Revenus (Marché de l'export) | 4.048.444 | 3.272.541 | 10.409.772 | 9.768.249 |
| <u>Total des Revenus</u> | <u>7.546.122</u> | <u>5.458.768</u> | <u>24.349.350</u> | <u>19.261.023</u> |
| <u>Production</u> | <u>8.339.649</u> | <u>5.233.117</u> | <u>25.832.904</u> | <u>19.124.930</u> |
| Investissements matériels | 55.861 | 326.566 | 730.071 | 1.298.167 |
| Investissements immatériels | | | | 21.772 |
| <u>Total des Investissements</u> | <u>55.861</u> | <u>326.566</u> | <u>730.071</u> | <u>1.319.939</u> |
| Encours dettes à moyen et long terme | | | 1.089.243 | 1561.466 |
| Billets de trésorerie | | | | 900.000 |
| Financement en devises | | | 2.177.174 | 2.569.910 |
| Encours Escompte | | | 3.725.408 | 2.078.972 |
| Mobilisation de créances | | | 0 | 0 |
| Financement de stock | | | 1.300.000 | 500.000 |
| Préfinancement export | | | 1.950.000 | 750.000 |
| Liquidités disponibles / Découvert bancaire | | | -1.128.182 | -555.436 |
| <u>Total Endettement</u> | | | <u>9.113.643</u> | <u>7.804.912</u> |

1) Ces indicateurs ont été calculés ainsi :

- Revenus : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Production au 31/12/2013 et au 31/12/2012 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

L'année 2013 a été une année exceptionnelle pour la SIAME à plus d'un titre :

- **Entrée en activité des nouveaux ateliers dédiés à la fabrication des Appareillages Electriques (Compteurs, Disjoncteurs et Lampes à Basse Consommation d'Energie FCL).**
- **Démarrage des travaux d'aménagement et de mise à niveau de l'atelier Injection Plastique.**

- **Evolution de l'activité aussi bien locale qu'export.**

Ainsi, les revenus enregistrés au 31 décembre 2013, se sont inscrits en évolution consistante de +26,4%, soit +5.088.327 Dinars par rapport à leur niveau au 31 décembre 2012. Cette croissance s'explique par :

- ✓ L'amélioration des ventes sur le marché local de +46,8% soit +4.446.804 Dinars, provenant de l'augmentation des ventes à la STEG de +85.57% soit +2.844.977 Dinars et des ventes sur le marché local privé de +26% soit +1.601.827 Dinars.
- ✓ L'amélioration des ventes à l'export de +6,6% soit +641.523 Dinars résultant essentiellement de l'augmentation des ventes sur le marché Irakien.

Investissements

Les investissements réalisés au 31/12/2013 ont totalisé la somme de 730.071 Dinars et correspondent essentiellement à :

- ✓ L'acquisition de matériel et outillage industriel pour une valeur de 430.590 Dinars.
- ✓ L'acquisition d'équipements de bureau pour la somme de 79.329 Dinars.
- ✓ L'aménagement des locaux de l'atelier Injection Plastique pour 170.858 Dinars

Endettement

Comme conséquence directe de l'évolution de l'activité, l'endettement bancaire de la SIAME a enregistré une augmentation de 1.308.731 Dinars par rapport à son niveau au 31 Décembre 2012 +16.8%, soit une augmentation moins que proportionnelle par rapport à l'évolution de l'activité +26,4%. L'évolution de l'endettement bancaire s'explique par :

- ✓ Le financement de l'approvisionnement des marchés conclus avec la STEG ainsi que des marchés à l'export.
- ✓ L'assouplissement des conditions de paiement pour certains clients locaux suite au resserrement de la trésorerie bancaire.
- ✓ Le financement des investissements de la société sur la trésorerie disponible.