

# AVIS DES SOCIETES

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

### SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES - SIAME-

Siège social : ZI 8030 GROMBALIA.

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques -SIAME- publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2016.

*Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>3<sup>ème</sup> trimestre 2016</i>	<i>3<sup>ème</sup> trimestre 2015</i>	<i>Du début de l'ex 2016 à la fin du 3ème trim 2016</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 3ème trim 2015</i>	<i>Exercice 2015</i>
Revenus (Marché local)	3 441 134	2 455 615	10 977 428	10 444 200	14 621 656
Revenus (Marché de l'export)	2 635 680	3 514 667	6 157 091	9 898 603	13 277 286
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>6 076 814</u></b>	<b><u>5 970 282</u></b>	<b><u>17 134 519</u></b>	<b><u>20 342 803</u></b>	<b><u>27 898 942</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>5 433 748</u></b>	<b><u>5 911 715</u></b>	<b><u>15 792 052</u></b>	<b><u>19 883 652</u></b>	<b><u>27 561 064</u></b>
Investissements matériels	100 773	35 428	452 461	355 882	1 139 527
Investissements immatériels	68 058		143 506	232 510	232 510
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>168 831</u></b>	<b><u>35 428</u></b>	<b><u>595 967</u></b>	<b><u>588 392</u></b>	<b><u>1 372 037</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme			800 000	166 898	55 556
Financement en devises			865 998	2 105 288	2 141 120
Encours Escompte			3 793 902	3 103 801	3 565 286
Financement de stock			900 000	900 000	900 000
Préfinancement export			2 150 000	2 050 000	1 800 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			-135 263	-1 022 733	-374 008
<b><u>Total endettement bancaire</u></b>			<b><u>8 374 636</u></b>	<b><u>7 303 253</u></b>	<b><u>8 087 953</u></b>

#### **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 2015 sont définitifs.
- ✓ Les chiffres de la période de 2016 restent provisoires et non audités.

## **2/Commentaire des indicateurs :**

### **Chiffre d'affaires**

Les revenus de la société ont enregistré, au 30 Septembre 2016, une baisse de -15,8 %, soit - 3 208 KTND par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2015. L'analyse des ventes des neufs premiers mois de l'année en cours nous permet de conclure ce qui suit :

- ✚ Evolution des ventes sur le marché local de +5,1 % soit +533 KTND. Cette augmentation résulte de :
  - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +177 KTND, soit +2,1%.
  - L'augmentation des ventes à la STEG de +356 KTND, soit +17,8% par rapport aux ventes réalisées durant la même période de l'exercice 2015.
- ✚ Régression des ventes à l'export de -37,8% soit -3 742 KTND. Cette diminution s'explique par,
  - Le recul des ventes sur le Marché Irakien, conséquence des conditions sécuritaires qui règnent sur le pays depuis de longs mois. Toutefois, l'amélioration des conditions sécuritaires à Bagdad, a privilégié la reprise d'une activité économique un tant soit peu normale. D'ailleurs, les livraisons faites courant le 3ème trimestre 2016, ont dépassé en valeur les livraisons de la même période de 2015. Aussi, les prévisions du 4ème trimestre 2016 sont à priori supérieures aux réalisations de la même période de 2015.
  - Les ventes sur le Marché Marocain ont pour leur part régressé par rapport à la même période de 2015. Cette baisse s'explique par l'absence de commandes de la part de l'Office National de l'Electricité et de l'Eau du Maroc « ONEE ».

### **Investissement**

La valeur des investissements, a atteint, au terme des neuf premiers mois de l'exercice en cours, un total 596 KTND, contre 588 KTND, pour la même période de l'année 2015, enregistrant ainsi, une augmentation de 8 KTND et une variation de 1,4%.

### **Endettement**

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 30 Septembre 2016, une augmentation de + 287 KTND, soit +3,5% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2015.