

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2016

*Chiffres En DT*

| <i>Indicateur</i>                           | <i>4<sup>ème</sup><br/>trimestre<br/>2016</i> | <i>4<sup>ème</sup><br/>trimestre<br/>2015</i> | <i>Du début de l'ex<br/>2016 à la fin du<br/>4<sup>ème</sup> trim 2016</i> | <i>Exercice<br/>2015</i> |
|---|---|---|--|--------------------------|
| Revenus (Marché local)                      | 4 938 014                                     | 4 198 735                                     | 15 915 442   | 14 621 656               |
| Revenus (Marché de l'export)                | 2 227 999                                     | 3 356 825                                     | 8 385 090  | 13 277 286               |
| <b><i>Total des Revenus</i></b>             | <b><i>7 166 013</i></b>                       | <b><i>7 555 560</i></b>                       | <b><i>24 300 532</i></b>   | <b><i>27 898 942</i></b> |
| <b><i>Production</i></b>                    | <b><i>7 199 021</i></b>                       | <b><i>7 520 033</i></b>                       | <b><i>22 993 401</i></b>   | <b><i>27 561 064</i></b> |
| Investissements matériels                   | 473 374                                       | 748 360                                       | 925 836  | 1 139 527                |
| Investissements immatériels                 |   |   | 143 506  | 232 510                  |
| <b><i>Total des Investissements</i></b>     | <b><i>473 374</i></b>                         | <b><i>748 360</i></b>                         | <b><i>1 069 342</i></b>  | <b><i>1 372 037</i></b>  |
| Encours dettes à moyen et long terme        |   |   | 770 714  | 55 556                   |
| Financement en devises                      |   |   | 650 971  | 2 141 120                |
| Encours Escompte                            |   |   | 4 096 963  | 3 565 286                |
| Financement de stock                        |   |   | 900 000  | 900 000                  |
| Préfinancement export                       |   |   | 2 150 000  | 1 800 000                |
| Liquidités disponibles / Découvert bancaire |   |   | 1 060  | -374 008                 |
| <b><i>Total endettement bancaire</i></b>    | <b><i>-</i></b>                               | <b><i>-</i></b>                               | <b><i>8 569 707</i></b>  | <b><i>8 087 953</i></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 31 Décembre 2016, une baisse de -12,9 %, soit -3 598 KTND par rapport aux revenus de l'année 2015. L'analyse des ventes par marché nous permet de conclure ce qui suit :

- ✚ Evolution des ventes sur le marché local de +8,8 % soit +1 294 KTND. Cette augmentation résulte de :
  - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +852 KTND, soit +7,7%.
  - L'augmentation des ventes à la STEG de +442 KTND, soit +12,5% par rapport aux ventes réalisées durant l'exercice 2015.
- ✚ Régression des ventes à l'export de -36,8% soit -4 892 KTND. Cette diminution provient principalement du recul des ventes sur les marchés Irakien, Algérien, Marocain et Togolais qui d'ailleurs, enregistrent à eux seuls plus de 100% de l'écart négatif de l'année, n'eussent été le bon comportement des autres marchés malgré leur taille.

## **Investissement**

La valeur des investissements, a atteint au terme de l'exercice 2016, un total 1 069 KTND, contre 1 372 KTND pour l'année 2015, enregistrant ainsi une diminution de -303 KTND et une variation de -22,1%.

## **Endettement**

L'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 31 Décembre 2016, une augmentation de + 482 KTND, soit +6,0 % par rapport à son niveau au 31 Décembre 2015 dû essentiellement à l'effet net de l'évolution des encours Clients et Fournisseurs de +300 KTND.