

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2015

Chiffres En DT

<i>Indicateur</i>	<i>4<sup>ème</sup> trimestre 2015</i>	<i>4<sup>ème</sup> trimestre 2014</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 4<sup>ème</sup> trim 2015</i>	<i>Exercice 2014</i>
Revenus (Marché local)	4 198 735	4 444 007	14 621 690	15 597 811
Revenus (Marché de l'export)	3 356 825	3 404 724	13 276 746	12 297 685
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>7 555 560</u></b>	<b><u>7 848 731</u></b>	<b><u>27 898 436</u></b>	<b><u>27 895 496</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>7 520 033</u></b>	<b><u>8 113 739</u></b>	<b><u>27 978 437</u></b>	<b><u>28 470 176</u></b>
Investissements matériels	748 360	228 292	1 104 242	592 963
Investissements immatériels			232 510	49 245
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>748 360</u></b>	<b><u>228 292</u></b>	<b><u>1 336 752</u></b>	<b><u>642 208</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme			55 556	389 351
Financement en devises			2 141 120	2 233 010
Encours Escompte			3 565 286	2 788 207
Mobilisation de créances				
Financement de stock			900 000	1 300 000
Préfinancement export			1 800 000	1 950 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire			-372 697	-419 908
<b><u>Total endettement bancaire</u></b>			<b><u>8 089 264</u></b>	<b><u>8 240 660</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 2014 sont définitifs.
- ✓ Les chiffres de la période de 2015 restent provisoires et non audités.

### 2) Commentaire des indicateurs :

#### **Chiffre d'affaires**

Les revenus de la société ont enregistré, au 31 Décembre 2015, une légère augmentation de + 2 949 Dinars soit +0,01% par rapport aux revenus enregistrés au 31 Décembre 2014. L'évolution du chiffre d'affaires s'explique par :

✚ La régression des ventes sur le marché local de – 976 121 Dinars soit - 6,3%.  
Cette baisse résulte de l'effet compensé de :

- L'évolution des ventes sur le marché local privé de +1 478 437 Dinars soit +15,4 %.
- Le tassement des ventes à la STEG de – 2 454 558 Dinars soit - 41% eu égard aux ventes réalisées durant l'exercice 2014.

✚ Evolution des ventes à l'export de +8% soit +979 061 Dinars. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur les marchés Algérien et Irakien.

## **Investissement**

Le total des investissements a atteint au terme l'exercice 2015, 1 336 752 Dinars contre un total de 642 208 Dinars pour l'année précédente, enregistrant ainsi une augmentation de + 694 544 Dinars. Ces investissements ont concerné essentiellement l'acquisition de matériels industriels, de biens d'équipement et les honoraires de développement d'une nouvelle plateforme de comptage.

## **Endettement**

Malgré les investissements réalisés au cours de l'année 2015 (totalement autofinancés), l'endettement bancaire de la SIAME a enregistré au 31 Décembre 2015 une légère baisse de – 151 396 Dinars soit – 1,8% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2014.