

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2016

*Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>1er trimestre 2016</i>	<i>1er trimestre 2015</i>	<i>Du début de l'ex 2016 à la fin du 1er trim 2016</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 1er trim 2015</i>	<i>Exercice 2015</i>
Revenus (Marché local)	4 531 138	4 698 981	4 531 138	4 698 981	14 621 656
Revenus (Marché de l'export)	1 251 139	3 037 168	1 251 139	3 037 168	13 277 286
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>5 782 277</u></b>	<b><u>7 736 149</u></b>	<b><u>5 782 277</u></b>	<b><u>7 736 149</u></b>	<b><u>27 898 942</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>5 289 342</u></b>	<b><u>6 472 588</u></b>	<b><u>5 289 342</u></b>	<b><u>6 472 588</u></b>	<b><u>27 561 064</u></b>
Investissements matériels	80 831	127 901	80 831	127 901	1 139 527
Investissements immatériels	7 390		7 390		232 510
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>88 221</u></b>	<b><u>127 901</u></b>	<b><u>88 221</u></b>	<b><u>127 901</u></b>	<b><u>1 372 037</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme	0	333 795	0	333 795	55 556
Financement en devises	2 485 242	2 078 953	2 485 242	2 078 953	2 141 120
Encours Escompte	2 376 382	2 109 161	2 376 382	2 109 161	3 565 286
Financement de stock	800 000	1 300 000	800 000	1 300 000	900 000
Préfinancement export	1 800 000	1 950 000	1 800 000	1 950 000	1 800 000
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	-510 281	312 915	-510 281	312 915	-374 008
<b><u>Total endettement bancaire</u></b>	<b><u>6 951 344</u></b>	<b><u>8 084 824</u></b>	<b><u>6 951 344</u></b>	<b><u>8 084 824</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 une diminution de - 25,3 % soit - 1 953 872 Dinars, au terme du premier trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2015. Cette diminution s'explique par :

✚ La baisse des ventes sur le marché local de – 167 843 Dinars soit – 3,6 %. Cette diminution résulte de l'effet compensé de :

- Recul des ventes sur le marché local privé de – 373 595 Dinars soit -10,2 %.
- L'augmentation des ventes à la STEG de +205 752 Dinars, soit +19,9 % par rapport aux ventes réalisées durant la même période l'exercice 2015.

✚ Régression des ventes à l'export de - 58,8 % soit – 1 786 029 Dinars. Cette diminution s'explique par, l'absence de commandes en provenance du Marché Irakien, vu les conditions sécuritaires qui y règnent depuis de longs mois. Cette baisse sera compensée par l'augmentation des ventes sur les autres destinations et le retour à la normale de l'activité commerciale à Baghdad. D'ailleurs, une nouvelle commande vient d'être confirmée par un de nos Distributeurs à Baghdad et dont la livraison est programmée pour le mois d'Avril 2016. Nous espérons récupérer le retard enregistré au titre du premier trimestre sur le reste de l'année.

Par ailleurs, notre carnet de commandes pour le marché local (Privé & STEG), est suffisamment garni, ce qui nous permettra de rattraper le léger retard du premier trimestre et d'absorber l'écart négatif de l'Export.

## **Investissements**

La valeur des investissements a atteint 88 221 Dinars à la clôture du premier trimestre 2016, contre une valeur de 127 901 Dinars pour la même période de l'année 2015, enregistrant ainsi une diminution de – 39 680 Dinars soit – 31 %.

## **Endettement**

Comme conséquence directe de l'amélioration des Besoins en Fonds de Roulement et notamment la baisse de la valeur des stocks, et le recouvrement dans les délais, des ventes de la période, l'endettement bancaire de la SIAME, a enregistré au 31 Mars 2016, une baisse significative de – 1 137 Mille Dinars, soit – 14 % par rapport à ses niveaux respectifs au 31 Décembre 2015 et au 31 Mars 2015.