

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2014

### *Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>1er trimestre 2014</i>	<i>1er trimestre 2013</i>	<i>Du début de l'ex 2014 à la fin du 1er trim 2014</i>	<i>Du début de l'ex 2013 à la fin du 1er trim 2013</i>	<i>Exercice 2013</i>
Revenus (Marché local)	3 527 402	2 611 000	3 527 402	2 611 000	13 952 216
Revenus (Marché de l'export)	2 497 666	2 542 268	2 497 666	2 542 268	10 409 772
<b><u>Total des Revenus</u></b>	<b><u>6 025 068</u></b>	<b><u>5 153 268</u></b>	<b><u>6 025 068</u></b>	<b><u>5 153 268</u></b>	<b><u>24 361 988</u></b>
<b><u>Production</u></b>	<b><u>6 226 653</u></b>	<b><u>5 613 504</u></b>	<b><u>6 226 653</u></b>	<b><u>5 613 504</u></b>	<b><u>25 700 548</u></b>
Investissements matériels	77 727	300 882	77 727	300 882	756 886
Investissements immatériels					
<b><u>Total des Investissements</u></b>	<b><u>77 727</u></b>	<b><u>300 882</u></b>	<b><u>77 727</u></b>	<b><u>300 882</u></b>	<b><u>756 886</u></b>
Encours dettes à moyen et long terme	1 088 260	1 325 414	1 088 260	1 325 414	1 143 816
Billets de trésorerie					
Financement en devises	2 646 345	1 186 541	2 646 345	1 186 541	2 168 425
Encours Escompte	2 780 446	2 304 629	2 780 446	2 304 629	3 725 408
Mobilisation de créances					0
Financement de stock	1 300 000	500 000	1 300 000	500 000	1 300 000
Préfinancement export	1 950 000	1 350 000	1 950 000	1 350 000	1 950 000
Financement droits de douane	272 372		272 372		167 360
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	-763 396	591 000	-763 396	591 000	-253 910
<b><u>Total endettement bancaire</u></b>	<b><u>9 274 027</u></b>	<b><u>7 257 584</u></b>	<b><u>9 274 027</u></b>	<b><u>7 257 584</u></b>	<b><u>10 201 099</u></b>

#### 1) Ces indicateurs ont été calculés ainsi :

- Revenus : tels qu'ils ressortent des données comptables arrêtées en fin de période.
- Production au 31/03/2014 et au 31/12/2013 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.

#### 2) Commentaire des indicateurs :

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

Les revenus de la société ont enregistré une augmentation de +16,92 % soit + 871.800 Dinars au terme du premier trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2013. Cette augmentation s'explique par :

- ✓ L'amélioration des ventes locales de +35,10 % soit + 916.402 Dinars résultant de :
  - L'augmentation des ventes à la STEG de +151.388 Dinars soit +13,68%.
  - L'augmentation des ventes sur le marché local privé de +765.014 Dinars soit +50,86 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2013.
- ✓ Une légère régression des ventes à l'export de - 1,75 % soit - 44.602 Dinars.

## **Investissements**

La valeur des investissements a atteint 77.727 Dinars à la clôture du premier trimestre 2014 contre une valeur de 300.882 Dinars pour la même période de l'année 2013 enregistrant ainsi une baisse de -74,17%.

## **Endettement**

Comme conséquence directe de l'évolution des ventes et la baisse des stocks, l'endettement bancaire de la SIAME a enregistré au 31 Mars 2014 une baisse de - 927.073 Dinars soit - 9% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2013.