

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2015

*Chiffres En DT*

<i>Indicateur</i>	<i>1er trimestre 2015</i>	<i>1er trimestre 2014</i>	<i>Du début de l'ex 2015 à la fin du 1er trim 2015</i>	<i>Du début de l'ex 2014 à la fin du 1er trim 2014</i>	<i>Exercice 2014</i>
Revenus (Marché local)	4 698 981	3 527 402	4 698 981	3 527 402	15 597 811
Revenus (Marché de l'export)	3 037 168	2 497 666	3 037 168	2 497 666	12 297 685
<b><i>Total des Revenus</i></b>	<b><i>7 736 149</i></b>	<b><i>6 025 068</i></b>	<b><i>7 736 149</i></b>	<b><i>6 025 068</i></b>	<b><i>27 895 496</i></b>
<b><i>Production</i></b>	<b><i>6 472 588</i></b>	<b><i>6 226 653</i></b>	<b><i>6 472 588</i></b>	<b><i>6 226 653</i></b>	<b><i>28 470 176</i></b>
Investissements matériels	127 901	77 727	127 901	77 727	592 963
Investissements immatériels					49 245
<b><i>Total des Investissements</i></b>	<b><i>127 901</i></b>	<b><i>77 727</i></b>	<b><i>127 901</i></b>	<b><i>77 727</i></b>	<b><i>642 208</i></b>
Encours dettes à moyen et long terme	333 795	1 088 260	333 795	1 088 260	389 351
Financement en devises	2 078 953	2 646 345	2 078 953	2 646 345	2 233 010
Encours Escompte	2 109 161	2 780 446	2 109 161	2 780 446	2 788 207
Mobilisation de créances					0
Financement de stock	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000	1 300 000
Préfinancement export	1 950 000	1 950 000	1 950 000	1 950 000	1 950 000
Financement droits de douane	0	272 372	0	272 372	0
Liquidités disponibles / Découvert bancaire	312 915	-763 396	312 915	-763 396	-419 908
<b><i>Total endettement bancaire</i></b>	<b><i>8 084 824</i></b>	<b><i>9 274 027</i></b>	<b><i>8 084 824</i></b>	<b><i>9 274 027</i></b>	<b><i>8 240 660</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 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 une augmentation de +28,40 % soit + 1 711 080 Dinars au terme du premier trimestre de l'année en cours par rapport aux revenus enregistrés à la même période de l'année 2014. Cette augmentation s'explique par :

- ✚ L'amélioration des ventes sur le marché local de + 1 171 579 Dinars soit +33,20 %. Cette évolution résulte de l'effet compensé de :
  - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +1 397 325 Dinars soit +61,60 %.
  - Le tassement des ventes à la STEG de – 225 747 Dinars soit -17,94% eu égard aux ventes réalisées durant la même période l'exercice 2014.
  
- ✚ Evolution des ventes à l'export de + 21,60% soit + 539 502 Dinars. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur le marché Irakien.

## **Investissement**

La valeur des investissements a atteint 127 901 Dinars à la clôture du premier trimestre 2015 contre une valeur de 77 727 Dinars pour la même période de l'année 2014 enregistrant ainsi une augmentation de 50 174 Dinars soit 64,55%.

## **Endettement**

Comme conséquence directe de l'évolution des ventes et l'amélioration du délai de règlement des fournisseurs, l'endettement bancaire de la SIAME a enregistré au 31 Mars 2015 une baisse consistante de – 1 189 203 Dinars soit – 12,82% par rapport à son niveau au 31 Mars 2014.