

INDICATEURS D'ACTIVITE DU QUATRIEME TRIMESTRE 2014

Chiffres En DT

| <i>Indicateur</i> | <i>4^{ème} trimestre 2014</i> | <i>4^{ème} trimestre 2013</i> | <i>Du début de l'ex 2014 à la fin du 4^{ème} trim 2014</i> | <i>Exercice 2013</i> |
|---|---|---|--|--------------------------|
| Revenus (Marché local) | 4 444 007 | 3 497 678 | 15 597 802 | 13 952 216 |
| Revenus (Marché de l'export) | 3 404 724 | 4 048 444 | 12 297 685 | 10 409 772 |
| <u>Total des Revenus</u> | <u>7 848 731</u> | <u>7 546 122</u> | <u>27 895 487</u> | <u>24 361 988</u> |
| <u>Production</u> | <u>8 113 739</u> | <u>8 339 649</u> | <u>28 673 547</u> | <u>25 700 548</u> |
| Investissements matériels | 228 292 | 55 861 | 447 350 | 756 886 |
| Investissements immatériels | | | 49 246 | |
| <u>Total des Investissements</u> | <u>228 292</u> | <u>55 861</u> | <u>496 596</u> | <u>756 886</u> |
| Encours dettes à moyen et long terme | | | 389 351 | 1 143 816 |
| Financement en devises | | | 2 233 010 | 2 168 425 |
| Encours Escompte | | | 2 788 207 | 3 725 408 |
| Mobilisation de créances | | | 0 | 0 |
| Financement de stock | | | 1 300 000 | 1 300 000 |
| Préfinancement export | | | 1 950 000 | 1 950 000 |
| Financement droits de douane | | | 0 | 167 360 |
| Liquidités disponibles / Découvert bancaire | | | -398 776 | -258 402 |
| <u>Total endettement bancaire</u> | | | <u>8 261 791</u> | <u>10 196 607</u> |

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 2013 sont définitifs.
- ✓ Les chiffres de la période de 2014 restent provisoires et non audités.

2) Commentaire des indicateurs :

Chiffre d'affaires

Les revenus de la société ont enregistré, au 31 Décembre 2014, une augmentation de +3 533 499 Dinars soit +14,50% par rapport aux revenus enregistrés au 31 Décembre 2013. Cette augmentation s'explique par :

- ✚ L'amélioration des ventes sur le marché local de +1 645 585 Dinars soit +11,80 %. Cette évolution résulte de l'effet compensé de :
 - L'évolution des ventes sur le marché local privé de +1 825 240 Dinars soit +23,45 %.
 - Le tassement des ventes à la STEG de - 179 655 Dinars soit -2,90% eu égard aux ventes réalisées durant l'exercice 2013.

- ✚ Evolution des ventes à l'export de +18,14% soit +1 887 914 Dinars. Cette augmentation provient de l'évolution des ventes sur les marchés Algérien, Sénégalais, Togolais, Béninois et Burkinabé.

Investissement

Le total des investissements a atteint au terme l'exercice 2014, 496 596 Dinars contre un total de 756 886 Dinars pour l'année précédente, enregistrant ainsi une baisse de - 260 291 Dinars.

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 Décembre 2014 une baisse consistante de - 1 934 816 Dinars soit - 19,00% par rapport à son niveau au 31 Décembre 2013.