

## INDICATEURS D'ACTIVITE DU PREMIER TRIMESTRE 2014

	Unités	1 <sup>er</sup> Trimestre			Cumul période du 01/01 au 31/03			Exercice
		2014	2013	%	2014	2013	%	2013
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>DT</b>	<b>8 867 010</b>	<b>6 656 157</b>	<b>33%</b>	<b>8 867 010</b>	<b>6 656 157</b>	<b>33%</b>	<b>31 761 913</b>
<i>Chiffre d'affaires local</i>	DT	8 779 788	6 531 589	<b>34%</b>	8 779 788	6 531 589	<b>34%</b>	31 273 727
<i>Chiffre d'affaires à l'exportation</i>	DT	87 222	124 568	<b>-30%</b>	87 222	124 568	<b>-30%</b>	488 186
<b>Production</b>	<b>DT</b>	<b>9 372 117</b>	<b>8 403 604</b>	<b>12%</b>	<b>9 372 117</b>	<b>8 403 604</b>	<b>12%</b>	<b>33 595 309</b>
<b>Investissements</b>	<b>DT</b>	<b>215 363</b>	<b>608 403</b>	<b>-65%</b>	<b>215 363</b>	<b>608 403</b>	<b>-65%</b>	<b>1 781 409</b>
<i>Investissements corporels et incorporels</i>	DT	215 363	608 403	<b>-65%</b>	215 363	608 403	<b>-65%</b>	1 781 409
<i>Investissements financiers</i>	DT	0	0		0	0		0
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>DT</b>	<b>27 523 482</b>	<b>26 907 384</b>	<b>2%</b>	<b>27 523 482</b>	<b>26 907 384</b>	<b>2%</b>	<b>27 900 683</b>
<i>Endettement à LMT</i>	DT	7 469 847	9 342 510	<b>-20%</b>	7 469 847	9 342 510	<b>-20%</b>	7 396 318
<i>Endettement à CT</i>	DT	14 248 728	9 914 989	<b>44%</b>	14 248 728	9 914 989	<b>44%</b>	15 095 431
<i>Découverts bancaires</i>	DT	5 804 907	7 649 885	<b>-24%</b>	5 804 907	7 649 885	<b>-24%</b>	5 408 935

- (1) Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs ci-dessus sont la comptabilité générale.  
(2) Les chiffres arrêtés au 31/12/2013 restent provisoires jusqu'à l'approbation des états financiers.

### Commentaires :

- A la clôture du premier trimestre 2014, la société les Ateliers Mécaniques du Sahel a réalisé un chiffre d'affaires Brut de 8 867 mDT contre 6 656 mDT pour la même période du 2013, **soit une augmentation de 33%**.
- Au 31/03/2014, la valeur de la production finie (valorisée au prix de vente) a atteint

9 372 mDT contre une valeur de 8 404 mDT pour la même période de l'année 2013 **enregistrant ainsi une hausse de 12%**.

- Les investissements cumulés (incorporels & corporels) ont atteint, à la clôture du premier trimestre 2014, 215 mDT contre 608 mDT pour la même période de l'année 2013, **soit une baisse de 65%**.

Les investissements programmés pour l'amélioration de la capacité productive de la section casserolerie, débuteront à partir du deuxième trimestre 2014 pour un coût total de 2 millions de dinars.

La société a entamé la réalisation de la 3<sup>ème</sup> partie du Programme de Mise à Niveau qui s'étalera sur la période 2013 – 2016 avec un coût des investissements à réaliser en 2014 de 6,8 millions de dinars.

- La valeur de l'endettement global de la société au 31 mars 2014 s'élève à 27 523 mDT contre 26 907 mDT au 31 mars 2013, soit une augmentation de 2%. Toutefois, une baisse de 1% est enregistrée par rapport au 31 décembre 2013 où l'endettement global était de 27 900 mDT.

L'endettement à Court Terme a enregistré **une baisse de 6%** par rapport à la clôture de l'année 2013 par contre l'endettement à Long & Moyen Termes a enregistré **une hausse de 1%** suite à des nouveaux crédits de leasing et les découverts bancaires ont enregistré **une hausse de 7%** en passant de 5 408 mDT au 31 décembre 2013 à 5 804 mDT au 31 mars 2014.