

## INDICATEURS D'ACTIVITES TRIMESTRIELS

### **CEREALIS**

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1,  
rue du Lac Turkana Les Berges du Lac 1053 Tunis.

La Société « CEREALIS » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014.

	4 T 2014	4 T 2013	Var %	Cumul au 31/12/2014	Cumul au 31/12/2013	Var %	31/12/2013
<b>Revenus</b>	<b>2 348 598,4</b>	<b>2 282 672,1</b>	<b>2,9%</b>	<b>8 874 108,3</b>	<b>9 412 776,3</b>	<b>-5,7%</b>	<b>9 412 776,3</b>
<b>Snacks salés</b>	<b>2 348 598,4</b>	<b>2 282 672,1</b>	<b>2,9%</b>	<b>8 874 108,3</b>	<b>9 412 776,3</b>	<b>-5,7%</b>	<b>9 412 776,3</b>
Local	2 179 430,4	2 149 373,7	1,4%	8 544 572,1	8 687 416,9	-1,6%	8 687 416,9
Export	169 168,0	133 298,4	26,9%	329 536,3	725 359,4	-54,6%	725 359,4
<b>Investissement</b>	<b>83 010,4</b>	<b>65 992,9</b>	<b>25,8%</b>	<b>290 320,6</b>	<b>367 637,8</b>	<b>-21,0%</b>	<b>367 637,8</b>
Investissement corporel et incorporel	83 010,4	65 992,9	25,8%	290 320,6	367 637,8	-21,0%	367 637,8
<b>Structure de d'endettement</b>	<b>748 016,1</b>	<b>454 242,5</b>	<b>64,7%</b>	<b>2 071 492,4</b>	<b>1 488 006,0</b>	<b>39,2%</b>	<b>1 488 006,0</b>
Solde endettement LT	-86 595,2*	-68 155,8*	27,1%	183 685,6	270 280,8	-32,0%	270 280,8
Solde endettement CT	63 399,6*	82 955,2*	-23,6%	1 116 595,2	778 282,2	43,5%	778 282,2
Solde découvert	771 211,7**	439 443,1**	75,5%	771 211,7	439 443,1	75,5%	439 443,1

*(\*) Les soldes d'endettement LT et CT indiqués au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre correspondent à la variation entre les nouveaux emprunts et les remboursements des emprunts.*

*(\*\*) Les soldes de découvert au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre correspondent aux soldes arrêtés au 31 décembre 2014.*

*NB : Les données arrêtées au 31/12/2014 ne sont pas encore auditées.*

#### Commentaires :

- ✓ Le chiffre d'affaires Snacks Salés local est en léger retrait dû au manque d'efficacité du réseau de gros s'agissant de distribuer un produit considéré non encore de base et de nature sensible aux pressions et perturbations du pouvoir d'achat. CEREALIS a donc opté pour un changement de politique de distribution en faveur de la vente directe.
- ✓ Le chiffre d'affaires Snacks Salés à l'export est en retrait essentiellement à cause des perturbations qu'a connu le commerce tunisien avec la Libye durant l'année 2014.
- ✓ La hausse des investissements correspond à l'acquisition des outillages industriels ainsi que des présentoirs de la marque.
- ✓ La baisse des endettements à long terme provient du remboursement des échéances à moins d'un an.
- ✓ La hausse des endettements à court terme provient des nouveaux crédits contractés.