

# AVIS DE SOCIETES

## INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

### ELECTROSTAR

Siège social : Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013.

La Société ELECTROSTAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020.

| Indicateurs  | 3ème Trimestre   |                  |              | Cumul du 01.01 au 30.09 |                   |              | 2019 *            |
|--|------------------|------------------|--------------|-------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|  | 2020*            | 2019*            | Var en %     | 2020*                   | 2019*             | Var en %     |                   |
| Chiffre d'Affaires H. T  | 2 106 890        | 2 541 859        | -17%         | 5 340 504               | 7 319 958         | -27%         | 9 444 247         |
| <b>I. Total Chiffre d'affaires (en DT)</b>                       | <b>2 106 890</b> | <b>2 541 859</b> | <b>-17%</b>  | <b>5 340 504</b>        | <b>7 319 958</b>  | <b>-27%</b>  | <b>9 444 247</b>  |
| <b>II. Investissements</b>                                       | <b>0</b>         | <b>2 575</b>     | <b>-100%</b> | <b>0</b>                | <b>37890</b>      | <b>-100%</b> | <b>38 337</b>     |
| Crédits à court terme (découvert, financement de stock, impayés) |                  |                  |              | 32 580 703              | 19 991 375        | 63%          | 22 711 111        |
| Escompte commercial & avances sur factures                       |                  |                  |              | 2 203 778               | 4 374 728         | -50%         | 3 411 397         |
| Engagements par signature  |                  |                  |              | 2 555 969               | 6 211 717         | -59%         | 2 629 338         |
| Crédit moyen terme   |                  |                  |              | 62 757 328              | 60 534 039        | 4%           | 65 478 333        |
| <b>III. Endettement total</b>                                    |                  |                  |              | <b>100 097 778</b>      | <b>91 111 859</b> | <b>10%</b>   | <b>94 230 179</b> |

\*Les indicateurs se rapportant à l'exercice 2019 restent provisoires jusqu'à l'approbation des états financiers par L'Assemblée Générale Ordinaire de la société.

\*Ces indicateurs ont été calculés sur la base des données comptables établies au 31/12/2019 et au 30/09/2020.

Il est à préciser que ces indicateurs ont été calculés selon les formules suivantes :

**Engagements bancaires = Crédit par caisse + Financement des stocks + Impayés + Découvert mobilisé + Escompte Commercial et Avances sur Factures + Engagements par signature + Financements en devises + Crédits Moyen Terme**

L'analyse de l'évolution de ces indicateurs suscite les principaux commentaires suivants :

#### **1. Sur le plan de l'exploitation :**

La société ELECTROSTAR a réalisé durant le troisième trimestre 2020 un chiffre d'affaires de 2 106 890 DT portant le chiffre d'affaires cumulé au terme des neuf premiers mois de l'année 2020 à 5 340 504 DT contre un chiffre d'affaires de 2 541 859 DT réalisé durant le troisième trimestre 2019 et un chiffre d'affaires cumulé au 30 septembre 2019 de 7 319 958 DT enregistrant ainsi une baisse de 17% sur le trimestre et une baisse de 27% sur le cumul du chiffre d'affaires au 30 septembre. Cette baisse est due principalement :

- Au retard enregistré dans l'octroi des lignes de crédit de gestion par les banques et notamment les lignes d'engagements par signature (accréditifs, crédits documentaires, obligations cautionnées etc.) et ce retard n'apas été résorbé jusqu'à ce jour et n'a pas permis la réalisation des objectifs en termes de chiffre d'affaires.

- A la propagation de la pandémie du CORONAVIRUS qui a nous causé d'énormes troubles d'approvisionnement auprès de nos fournisseurs étrangers suite à la fermeture de plusieurs de leurs usines, ce qui a bloqué notre production et causé la chute de nos ventes.
- A la baisse du pouvoir d'achat du consommateur, donc à la baisse de la demande du marché intérieur et à la hausse du tarif bancaire qui freine toute société dans sa quête de financements d'exploitation.
- A l'adoption d'une politique de prudence visant à diminuer le risque clients et à sécuriser les ventes et ce via une politique de réduction des délais accordés aux clients et en filigrane la réduction des impayés.

## **2. Sur le plan des engagements bancaires :**

Les engagements bancaires de la société ELECTROSTAR au 30 septembre 2020 se sont élevés à 100 097 778 DT contre 91 111 859 DT au 30 septembre 2019 ; soit une aggravation de 10% due essentiellement à une augmentation des crédits à MLT et à une aggravation des impayés financiers et commerciaux.

Ceci étant, il y a lieu de préciser que ces engagements se répartissent comme suit :

- Crédits à court terme : 32 580 703 DT, soit une aggravation de 63% par rapport au 30 septembre 2019 et cette hausse est liée particulièrement à la hausse des impayés (+10 MD) et du découvert mobilisé (+1 MD).
- Engagements par signature : 2 555 969 DT, soit une baisse de 59% par rapport au 30 septembre 2019 et cette baisse est liée à la réduction de l'activité enregistrée et la conversion des financements en devises en crédits moyen terme.
- Escompte commercial & Avances sur factures : 2.203.778DT, soit une baisse de 50% par rapport au 30 septembre 2019 expliquée par une meilleure maîtrise des délais de règlement clients et surtout par la baisse du chiffre d'affaires.
- Crédits à moyen terme : 62 757 328 DT, soit une hausse de 4% par rapport au 30 septembre 2019 mais à comparer avec le 31 décembre 2019, nous enregistrons une baisse de 4% (-2,7 MD). Cette hausse par rapport à septembre 2019 est expliquée par la conversion de la majorité des crédits à court terme en crédits à moyen et long terme.

## **3. Sur le plan des investissements :**

Aucun investissement n'a été réalisé durant le troisième trimestre 2020 et durant les neuf premiers mois de l'année 2020.