

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

#### **Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL-**

SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2014 :

| Libellé                                                                   | 3ème trimestre   |                  | Cumul au 30 septembre |                   |                    |                          |                 | Cumul<br>2013**   |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|
| En dinars                                                                 | 2014             | 2013             | 2014                  | 2013              | Budget<br>09-2014* | Variation<br>(2014/2013) | Ecart<br>Budget |                   |
| <b>1- Revenus</b>                                                         | <b>6 737 714</b> | <b>4 244 818</b> | <b>24 860 938</b>     | <b>14 125 564</b> | <b>28 744 153</b>  | <b>76%</b>               | <b>-13,5%</b>   | <b>18 293 346</b> |
| CA Local                                                                  | 6 304 240        | 3 683 233        | 22 184 643            | 12 024 769        | 24 994 153         | 84,5%                    | -11,2%          | 15 678 018        |
| CA Export                                                                 | 433 474          | 409 617          | 2 653 157             | 1 040 879         | 3 750 000          | 154,9%                   | -29,2%          | 1 160 575         |
| CA export via SOMOCER                                                     | -                | 151 968          | 23 138                | 1 059 915         | -                  | -97,8%                   |                 | 1 454 753         |
| <b>2- Production</b>                                                      | <b>8 215 069</b> | <b>2 894 114</b> | <b>26 800 716</b>     | <b>9 242 788</b>  | <b>33 464 736</b>  | <b>190%</b>              | <b>-19,9%</b>   | <b>12 330 066</b> |
| <b>3- Investissements</b>                                                 | <b>383 066</b>   | <b>9 288 092</b> | <b>1 679 146</b>      | <b>14 242 131</b> |                    | <b>-88,2%</b>            |                 | <b>20 793 127</b> |
| <b>4- Engagements bancaires</b>                                           |                  |                  | <b>34 124 259</b>     | <b>15 504 130</b> |                    | <b>120,1%</b>            |                 | <b>30 715 084</b> |
| Dettes à Moyen et Long terme                                              |                  |                  | 17 491 414            | 7 408 548         |                    | 136,1%                   |                 | 19 355 341        |
| Dettes à Court terme (crédits de gestion, escompte, découverts bancaires) |                  |                  | 16 632 845            | 8 095 581         |                    | 105,5%                   |                 | 11 359 743        |

\*Budget 2014 révisé à 38 millions de dinars

\*\*Les chiffres au 31 décembre 2013 sont certifiés

- Ces indicateurs ont été calculés en se basant sur les données comptables établies au 30/09/2014 et au 31/12/2013

- Les engagements bancaires ont été calculés sur la base de la formule suivante : Dettes à Moyen et Long termes + Crédits par caisse + Financement des stocks + Escompte commercial et avances sur factures

### **LES PRINCIPAUX FAITS SAILLANTS**

- 1- **Les revenus** au 30 septembre 2014 de la société SOTEMAIL totalisent 24 860 938 dinars, en progression de (+76%) comparé à la même période de 2013 (14 125 564 dinars), et ce, suite à l'entrée en production de la nouvelle unité industrielle installée au courant du mois de janvier.

Les revenus réalisés sur le marché local représentent 89%.

Les revenus à l'export direct s'établissent à 2 653 157 dinars, en progression de 154,9% comparé à la même période de 2013 (1 040 879 dinars). Comparé au budget 2014, l'écart est de (-29,2%) du essentiellement à la déstabilisation du marché Libyen.

La part des revenus du premier semestre 2014 réalisés à l'exportation par l'intermédiaire de SOMOCER est de 23 138 dinars contre 907 947 dinars à la même période de 2013, et ce, du fait que SOTEMAIL assure directement la quasi-totalité de ses exportations depuis janvier 2014.

- 2- **La valeur de la production** au titre des neufs premiers mois de 2014 est de 26 800 716 dinars, en progression de 190% comparée à la même période de 2013 (9 242 788 dinars), et ce, suite à l'entrée en production de la nouvelle unité et aussi aux multiples essais effectués pour la stabilisation de la gamme de produits en vue de répondre à la demande du marché et d'offrir des produits qui concurrencent ceux importés.  
La valeur de la production est déterminée en rapportant le total des coûts directs de production aux quantités produites pour la période concernée.
- 3- **Les investissements** réalisés à fin septembre 2014 se rapportent à quelques investissements restant dans le cadre de l'extension de l'usine de SOTEMAIL et à certains investissements de maintien.
- 4- **Les engagements bancaires** au 30 septembre 2014 de SOTEMAIL totalisent 34 124 259 dinars. Comparés au 31/12/2013, les engagements bancaires ont augmenté de 11% provenant de l'augmentation des engagements à court termes suite à l'augmentation du chiffre d'affaires.

## **LES PERSPECTIVES A FIN 2014**

Au vue des réalisations à fin septembre 2014 de SOTEMAIL et compte tenu de la conjoncture nationale et internationale qui prévaut en cette fin du mois de septembre, SOTEMAIL a révisé son budget 2014 pour le ramener à 38 millions de dinars au lieu de 57 millions de dinars, tel que prévu dans son business plan 2013-2017.

Cette révision à la baisse du budget 2014 est due essentiellement au :

- Retard enregistré au niveau du bouclage de l'opération d'introduction en bourse et donc de la levée des fonds. Ceci a retardé les délais de livraison de certains équipements faute de financement.  
Ce qui a occasionné un retard de l'entrée en production de la nouvelle ligne compte tenu des délais nécessaires pour la stabilisation des nouvelles chaînes de production et de la gamme de produits.
- La conjoncture nationale et la situation qui prévaut dans certains marchés à l'exportation, notamment la Libye.

Ceci étant, le management de la société reste confiant puisqu'il confirme que la nouvelle gamme de produits développée a été très bien accueillie par le marché aussi bien en local qu'à l'exportation et que toutes les équipes sont mobilisées autour d'un seul projet, offrir un produit d'une excellente qualité qui répond au mieux aux attentes du marché.