

## 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 2021 :

Indicateurs	3ème Trimestre			Cumul du 01.01 au 30.09			2020 *
	2021*	2020*	Var en %	2021*	2020*	Var en %	
Chiffre d'Affaires H. T	257 784	2 106 890	-88%	4 380 171	5 340 504	-18%	6 838 361
<b>I. Total Chiffre d'affaires (en DT)</b>	<b>257 784</b>	<b>2 106 890</b>	<b>-88%</b>	<b>4 380 171</b>	<b>5 340 504</b>	<b>-18%</b>	<b>6 838 361</b>
<b>II. Investissements</b>	<b>4 540</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>14 032</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>
Crédits à court terme (découvert, financement de stock, impayés)				43 582 352	32 580 703	34%	34 287 063
Escompte commercial & avances sur factures				1 029 617	2 203 778	-53%	2 855 841
Engagements par signature				2 627 139	2 555 969	3%	2 717 508
Crédit moyen terme				60 466 672	62 757 328	-4%	63 160 589
<b>III. Endettement total</b>				<b>107 705 780</b>	<b>100 097 778</b>	<b>8%</b>	<b>103 021 001</b>

*\*Les indicateurs se rapportant à l'exercice 2020 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 31/12/2020 et au 30/09/2021.*

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 2021 un chiffre d'affaires de 257 784 DT portant le chiffre d'affaires cumulé au terme des neuf premiers mois de l'année 2021 à 4 380 171 DT contre un chiffre d'affaires de 2 106 890 DT réalisé durant le troisième trimestre 2020 et un chiffre d'affaires cumulé au 30 septembre 2020 de 5 340 504DT enregistrant ainsi une baisse de 88% sur le trimestre et une baisse de 18 % 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'a pas été résorbé jusqu'à ce jour et n'a pas permis la réalisation des objectifs fixés en termes de chiffre d'affaires.

Conséquence : en l'absence de nouveaux achats, ELECTROSTAR s'est rabattue sur son stock de marchandises existant pour essayer de limiter le gap entre le chiffre d'affaires prévisionnel et celui réalisé tout en espérant reconquérir ses lignes de crédit de gestion (surtout celles relatives aux engagements par signature) dans les plus brefs délais.

D'autres arguments à faire valoir consistent essentiellement en la propagation de la pandémie du CORONAVIRUS, la baisse du pouvoir d'achat du consommateur, la hausse du tarif bancaire qui freine ELECTROSTAR dans sa quête de financements d'exploitation et l'adoption d'une politique de prudence visant à diminuer le risque clients et à sécuriser les ventes.

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

Les engagements bancaires de la société ELECTROSTAR au 30 septembre 2021 se sont élevés à 107 705 780 DT contre 100 097 778 DT au 30 septembre 2020 ; soit une aggravation de 8% due essentiellement 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 : 43 582 352 DT, soit une aggravation de 34% par rapport au 30 septembre 2020 et cette hausse est liée particulièrement à la hausse des impayés (+11MD).
- Engagements par signature : 2.627.139 DT, soit une aggravation de 3% par rapport au 30 septembre 2020 et cette aggravation est expliquée par la conversion d'un crédit fournisseur (LG en l'occurrence) en un financement en devises pour un montant de 282 402 DT et en même temps par le paiement d'obligations cautionnées pour un montant de 211 232 DT.
- Escompte commercial & Avances sur factures : 1 029 617 DT, soit une baisse de 53% par rapport au 30 septembre 2020 expliquée surtout par la baisse du chiffre d'affaires.
- Crédits à moyen terme : 60 466 672 DT, soit une baisse de 4% par rapport au 30 septembre 2020 expliquée par l'affectation des échéances impayées aux crédits à court terme.

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

La réalisation d'investissements de maintien durant le 3<sup>ème</sup> trimestre 2021 pour un montant de 4 540 TND portant ainsi leur total au 30 septembre 2021 à 14 032 DT.