

STEG
INTERNATIONAL
SERVICES



RAPPORT DE GESTION

2023



Sommaire

Mot de la Direction Générale	3
Présentation de STEG-IS	4
Introduction	6
Faits Saillants	7
Chiffres Clés	8
Portefeuille des affaires 2023	9
Management et activités	11
Finance	14
Etats financiers	20
Perspectives	23
Conclusion	26

Mesdames, Messieurs,

2023 s'est révélée être une année de défis pour notre entreprise. En effet, la reprise progressive des activités de STEG-IS en Afrique et au Moyen-Orient a été observée malgré les répercussions de la période post pandémie et les difficultés qui persistent au niveau d'approvisionnement en équipements électriques et électroniques dans des délais raisonnables.

STEG-IS a intensifié ses efforts pour accélérer la réalisation de ses projets en cours et augmenter le nombre de soumissions afin de maintenir et consolider sa position sur le marché Africain. L'objectif était de clôturer l'exercice 2023 avec un bilan positif, marquant une évolution du chiffre d'affaires et du résultat net par rapport à l'année précédente. Par ailleurs, les objectifs fixés au niveau du plan de développement 2022-2026 n'ont pas été atteints. Cependant, la consistance du potentiel des affaires pour les années 2024, 2025 et 2026 constitue une opportunité pour se rattraper voire même dépasser les attentes du plan en question.

En effet, le carnet de commandes à la fin de l'exercice 2023 s'élevait à 767 millions de dinars tunisiens (MDT), garantissant un volume certain d'activités pour les années 2024, 2025 et 2026. Il convient de noter que ce montant n'inclut pas le potentiel que présentent les contrats en cours de signature et les nouvelles affaires prévues pour 2024 et 2025.

Ce niveau d'affaires, jamais atteint, expose l'entreprise à de nouveaux défis de capacités et de performances techniques et financières que nous sommes résolus à surmonter.

L'engagement du personnel de STEG-IS a été essentiel pour relever les défis et maintenir le rythme de croissance des activités et des performances de l'entreprise.

A ce titre, nous tenons à exprimer notre profonde gratitude à notre personnel fidèle pour son travail acharné, son dévouement et sa capacité à s'adapter aux exigences des activités de l'entreprise.

Nous remercions également les membres du Conseil d'Administration pour leur soutien constant qu'ils ne cessent de le manifester envers l'équipe de direction de l'entreprise.

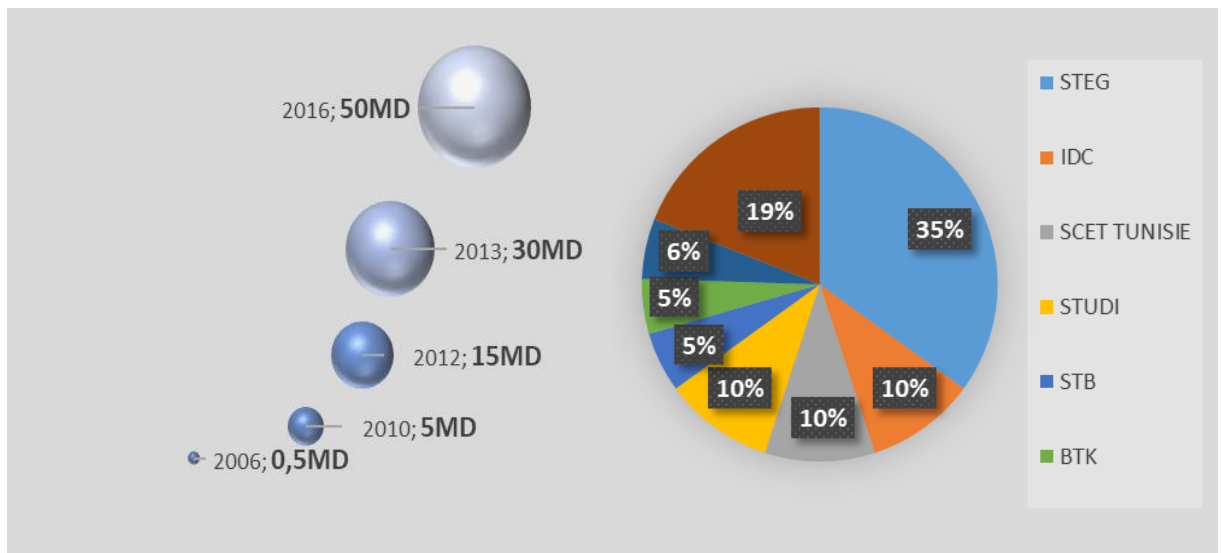
Enfin, nous tenons à manifester notre reconnaissance envers nos partenaires et clients pour la confiance continue qu'ils contiennent à accorder à notre entreprise.

La Direction Générale

Présentation de STEG-IS

STEG-IS est une société anonyme privée à participation publique créée en 2006. Son capital s'élève à 50 millions de dinars constitué d'un mix public / privé (acteurs métiers, bureaux d'études, institutions financières et personnes physiques).

Le capital de STEG-IS est réparti comme suit :



Evolution du Capital Social

Structure du Capital Social

Composition du Conseil d'Administration de STEG-IS en 2023 :

Mr. Hicheme ANANE	Président du Conseil d'Administration (Jusqu'au 23 septembre 2023)
Mr. Faical Tarifa	Président du Conseil d'Administration (à partir du 23 septembre 2023)
Mr. Asaad GHANNOUCHI	Administrateur représentant de la STEG
Mr. Adel BEN LASSOUED	Administrateur représentant de la STEG
Mr. Sadri BEN YOUSSEF	Administrateur représentant de STUDI
Mr. Karim GHARBI	Administrateur représentant de SCET-TUNISIE
Mr. Mahmoud BEN SALAH	Administrateur représentant de l'IDC
Mr. Radhouane AMOR	Administrateur représentant la STB
Mr. Bechir Ahmadi	Administrateur représentant des personnes physiques

Les activités de STEG-IS :

La STEG-IS opère en Afrique et à la région du Moyen Orient dans les secteurs de l'Electricité et du Gaz. Elle offre trois gammes diversifiées de services à savoir :

- Gamme EPC contractor : Elle couvre les études, la fourniture, l'installation et la mise en service des ouvrages de production, de transport et de distribution de l'électricité et du gaz.
- Gamme services de consultant : Elle couvre les études, l'assistance, le conseil et la supervision des projets.
- Gamme de services industriels : Elle est orientée vers les services couvrant la gestion technique et le diagnostic des process, les études techniques, la formation et le développement des compétences, la maintenance industrielle, l'audit des performances, les essais et mesures et les analyses chimiques notamment des huiles et des gaz.

Introduction

En 2023, les activités de STEG-IS commencent à reprendre leur cours habituel malgré les difficultés d'approvisionnement causées par la pénurie des composants électriques et électroniques qui affecte depuis un certain temps ce secteur à l'échelle mondiale. Cette situation persiste et semble susceptible de se prolonger au moins jusqu'en 2024. L'écart entre l'offre et la demande s'est considérablement creusé, notamment en raison de la croissance rapide de certains secteurs, dont celui de l'industrie électrique, situation qui demeure à l'origine de la flambée des prix des produits finis.

Cette reprise s'est manifestée particulièrement au niveau des projets EPC de distribution et de transport de l'électricité, avec 13 projets achevés sur les 23 engagés. De plus, des efforts notables ont été fournis pour augmenter la participation de STEG-IS aux appels d'offres internationaux aboutissant à la signature de 24 nouveaux contrats.

Parallèlement, les efforts de marketing et de prospection ont été intensifiés, avec une participation accrue à des événements nationaux et internationaux, l'organisation de missions de prospection et l'accueil de diverses délégations en Tunisie.

Sur le plan financier, STEG-IS a poursuivi ses efforts pour améliorer ses performances financières. Cependant, les retards enregistrés dans la réalisation de certains projets, dus aux difficultés rencontrées avec les fournisseurs de matériel et au déblocage des avances pour les nouveaux projets, ont directement impacté les coûts, affectant ainsi les résultats de l'exercice.

L'année 2023 s'est clôturée avec un résultat d'exploitation de 8,653 MDT contre 7,017 MDT en 2022, et un résultat net de 1,669 MDT comparable à celui de 2022.

Les filiales, STEG-SA et SCL Energie Solutions, ont clôturé l'exercice 2023 avec des résultats positifs et des prévisions encourageantes pour 2024.

Le présent rapport comporte trois volets :

- une vue d'ensemble des activités, mettant en évidence les faits marquants et les chiffres clés;
- une analyse financière des résultats des activités;
- une description des principaux événements survenus après la clôture de l'exercice 2023;
- et des perspectives pour l'année 2024.

Faits Sillants

CHIFFRE D'AFFAIRES :

- L'année 2023 a été clôturée avec un chiffre d'affaires 155,261 MDT contre un objectif de **209 MDT**.

RESULTATS :

- Le résultat d'exploitation enregistré à fin 2023 est **8,653 MDT** contre **7,017 MDT** en 2022.
- Le résultat net de l'exercice 2022 est **1,669 MDT** contre **2,440MDT** en 2022.
- La trésorerie à fin 2023 est excédentaire de **23,899 MDT**.
- La dette à moyen terme auprès des banques a été totalement remboursée.

ACTIVITES :

Activité commerciale :

- **Soumissions : 94** soumissions pour des projets EPC et de services industriels ont été émises totalisant un montant de **934,3 M\$**.
- **Soumissions retenues : 15** soumissions ont été retenues totalisant un montant de **129 M\$**.
- **Soumissions en cours d'évaluation et non retenues : 79** soumissions sont en cours d'évaluation jusqu'à fin 2023.
- **Nouveaux contrats : 24** contrats ont été signés totalisant un montant de **167,18 M\$ (519,4 MDT)**.
- **Portefeuille des affaires** : Le portefeuille global des affaires à fin 2023 s'élève à **767 MDT** (sans tenir compte des affaires en cours d'évaluation).

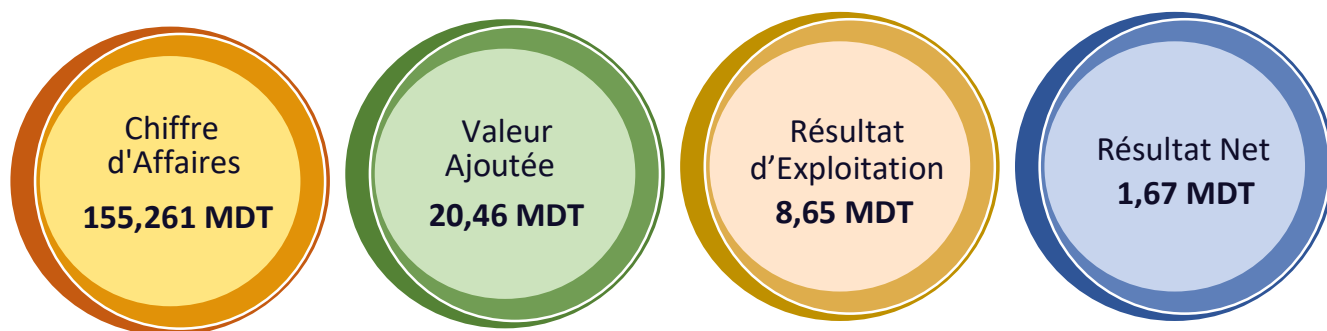
Projets réalisés et en cours de réalisation :

- **Filière distribution de l'électricité :**
 - Le chiffre d'affaires réalisé à fin 2023 s'élève à **108,104 MDT** contre **130,46 MDT en 2022**.
 - L'activité EPC Distribution a porté sur **11** projets dont **04** achevés.
- **Filière Transport de l'électricité :**
 - Le chiffre d'affaires réalisé à fin 2023 s'élève à **37,690 MDT** contre **0,21 MDT** en 2022.
 - L'activité EPC Transport a porté sur **04** projets dont **03** projet EPC.
- **Filière assistance et services industriels :**
 - Le chiffre d'affaires à fin 2023 s'élève à **9,692 MDT** contre **12,40 MDT** en 2022.
 - L'activité a porté sur **08** projets dont **05** achevés,

Activités des filiales :

- **SCL-ES** : Clôture de l'exercice 2023 avec un résultat net provisoire de **374 Millions** de FCFA (**1,915 MDT**) avec une évolution de 28% par rapport à 2022.
- **STEG-SA** : Clôture de l'exercice 2023 par un résultat net de **8,977 Millions SAR (7, 524 MDT)** avec une évolution de 73% par rapport à 2022.

Chiffres clés



INDICATEURS	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Chiffre d'affaires HT	155,261	142,9	119,18	145,7	192,84	112,05
Charges d'exploitation	-146,61	-135,88	-113,43	-165,45	-176,68	-100,8
Résultat d'exploitation	8,65	7,02	5,75	-19,41	14,32	11,26
Valeur ajoutée brute	20,46	19,84	13,73	-10,54	27,32	23,82
Excédent Brut d'exploitation	9,30	10,125	4,13	-17,29	20,53	18,43
Résultat net de l'exercice	1,67	2,44	1,01	-15,64	13,07	8,87
Total Bilan	296,05	280,86	232,6	202,15	234,35	160,07
Capital Social	50	50	50	50	50	50
Trésorerie	23,899	28,26	41,85	16,8	9,42	35,72

L'analyse de ces indicateurs est développée dans le chapitre "Finance" du présent rapport.

Portefeuille des affaires 2023

Le portefeuille global des affaires a atteint une enveloppe de 767 MDT à fin 2023. Le chiffre d'affaires des projets réalisés en 2023 (sans tenir compte des autres produits d'exploitation) est de **155,085** MDT réparti et détaillé par filière d'activité comme suit.

REALISATIONS 2023

PROJET EPC DISTRIBUTION

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	CA cumulé début 2023	Objectif avancement fin 2023	CA Objectif 2023(devise)	Avancement réalisé 2023	CA actualisé 2023 (DT)
Projet électrification REAIII lot18	TANZANIE	22 214 268	\$	FP	78%	93%	3 332 140	95,73%	20 408 370,200
Projet électrification	BENIN	6 928 299	€	BM	0%	100%	6 928 299	100%	23 135 678,966
Projet d'Electrification EDC Abong Mbang-Lomie et Abong Mbang-Messamena	CAMEROUN	7 105 024	€	BDEAC	0%	0%	-	0%	-
Projet d'Electrification Lot 2		4 891 113	€	BADEA	0%	0%	-	0%	-
Projet électrification	GUINEE BISSAU	33 864 347	€	BM	0%	50%	16 932 174	0%	-
Projet Electrification Rurale -Kindia Mamou	GUINEE	3 744 839	€	BAD	0%	100%	3 744 839	100%	12 148 879,377
Projet Electrification Rurale -2 Manéah		18 849 912	€	BM	47%	94%	8 900 000	100%	25 582 036,259
Projet Densification & Réhabilitation-Forékaria		2 062 147	€	BM	0%	100%	2 062 147	100%	6 742 371,831
Projet électrification-Gakenke-	RWANDA	7 600 000	\$	OPEC&SFD	0%	100%	7 600 000	85,35%	20 087 041,494
Projet électrification-Muhanga-		10 700 000	\$	OPEC&SFD	0%	0%	-	0%	-
Projet électrification Nyamashake (non budget		5 904 000	\$	BM-AFD	0%	0%	-	0%	-
Total 1							49 499 599		108 104 378

PROJETS EPC TRANSPORT

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	CA cumulé début 2023	Objectif avancement fin 2023	CA Objectif 2023(DT)	Avancement réalisé 2023	CA actualisé 2023 (DT)
Projet Sénégal SOGEM TAGANA	SENEGAL	3 095 764	\$	BM	0%	100%	3 095 764	0%	-
Projet Sénégal SOGEM Matam		2 092 732	\$	BM	0%	100%	2 092 732	0%	-
Projet Rwanda KEBEO (Robabo, Bishura, Chan)	RWANDA	15 234 000	\$	BM	0%	57%	8 692 170	77%	36 702 393
Projet Supervision HT Madagascar	MADAGASCAR	2 188 000	€	BM					587 222
Total 2							13 880 666		37 289 615

SERVICES INDUSTRIELS ET ASSISTANCE

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	CA cumulé début 2023	Objectif avancement fin 2023	CA Objectif 2023(DT)	Avancement réalisé 2023	CA actualisé 2023 (DT)
Assistance Technique –SNE-	TCHAD	309 000	€	FP	0%	100%	309 000	100%	1 025 333
Assistance Technique EDG (non budgetisé)	GUINEE	890 400	\$	FP	0%	64%	-	64%	1 812 267
Projet SERGAZ	TUNISIE	12 600 000	DTN	FP	42%	57%	1 890 000	63%	2 754 360
Maintenance centrales électriques	LIBYE	1 000 000	\$	FP	0%	100%	1 000 000	0%	-
Assistance et maintenance industrielle	TUNISIE	300 000	DTN	FP	0%	100%	300 000	100%	223 917
Formations	ASS	-	€	FP	0%	100%	-	100%	1 097 328
Maintenance centrale électrique STEG-IS SA	ARABIE SAOUDITE	500 000	\$	FP	0%	100%	500 000	90%	1 633 305
Réparation transfo tchad		172 406	\$	FP				100%	534 855
Autres Affaires									610 208
Total 3							3 999 000		9 691 572

Total Général	155 085 565
----------------------	--------------------

Les analyses relatives au chiffres d'affaires 2023 sont détaillées dans le chapitre finance.

Management et activités

Plan de développement :

STEG-IS vient d'achever la deuxième année de son plan de développement 2022-2026. Ce plan repose sur le principe de maintien de la croissance des activités de l'entreprise, en concentrant ses efforts sur deux orientations stratégiques : l'intégration et la diversification des activités.

Intégration des activités :

Elle concerne les domaines inscrits dans la gamme des services fournis par l'entreprise, à savoir :

- Activité Distribution
- Activité Transport d'électricité
- Activité Production d'électricité, avec un accent sur l'intégration des énergies renouvelables
- Activité Gaz
- Services industriels et énergétiques
- Énergie renouvelable

Diversification des activités :

Elle vise à développer les services dans les domaines de la gestion et de l'industrie.

Les marchés ciblés :

Les marchés ciblés par le plan de développement et confirmés par les études de marchés, sont les suivants :

- Le marché de l'Afrique du Nord
- Le marché de l'Afrique Subsaharienne (ASS)
- Le marché des Pays du Golfe Arabe (PGA)

Marketing et activités commerciales :

Les efforts de marketing et de développement commercial sont concentrés sur le soutien des activités EPC Distribution et Transport d'Électricité, ainsi que sur le développement et la diversification des services à grande valeur ajoutée dont notamment les services industriels et d'assistance, et la pénétration de nouveaux marchés afin d'élargir son champ d'action.

L'activité commerciale en 2023 a été marquée par une reprise significative des activités de marketing. En effet, plusieurs délégations d'Afrique de l'Ouest ont été accueillies au siège de l'entreprise, notamment celles du Sénégal, du Burkina Faso, de la Guinée, du Bénin et du Togo.

De même, plusieurs missions de prospection en Afrique et aux pays du Golf Arabe ont été réalisées dont Oman, Iles Comores, Iraq et la Mauritanie.

La STEG-IS a aussi participé dans des événements nationaux et internationaux dont nous citons :

- la foire du pétrole, du gaz et des énergies renouvelables à Benghazi Libye ;
- l'évènement Petroafrica à Tripoli Libye ;

- la 5e édition du Congrès Tanzanien de l'énergie ;
- le salon des Investisseurs pour l'Énergie Siema 2023 au Mali ;
- le Salon international de la Transition Énergétique SITE 2023 Tunis ;
- le Salon de l'Électricité et des Énergies Renouvelables, « ELEK ENER 2023 » au Parc des expositions du Kram à Tunis ;
- et la 6ème édition de la conférence internationale FITA 2023 à Tunis.

En ce qui concerne la participation dans des appels d'offres, le nombre de soumissions émises en 2023 s'élève à **94** avec un montant total de **934.3 M\$**. Les données sur les soumissions par domaine d'activité sont détaillées comme suit :

- Projets EPC Distribution : Le nombre de soumissions est **66** totalisant un montant de **683,77 M\$**.
- Projets EPC Transport : Le nombre de soumissions est **13** pour un montant total de **195,92 M\$**.
- Affaires et projets d'assistances et de services industriels (Y compris les petites affaires): Le nombre de soumissions est **15** représentant un montant total de **54,64 M\$**.
- Manifestations d'intérêt : **09** manifestations d'intérêt ont été émises ; **04** relatives à la filière de distribution et **05** concernent la filière transport d'électricité.

Mises à part les petites affaires de services industriels, **24** contrats ont été signés en 2023 totalisant un montant de **167,18 M\$** détaillé dans le tableau suivant :

Domaine	Nombre	Montant en M\$
Projets EPC-Distribution	14	78,2
Projets EPC-Transport	07	84,73
Services Industriels et Assistance	03	4,25
Total	24	167,18

En plus, **05** nouveaux marchés ont enrichi le réseau commercial de l'entreprise Madagascar, Gabon, Burkina Faso, Niger et Mauritanie.

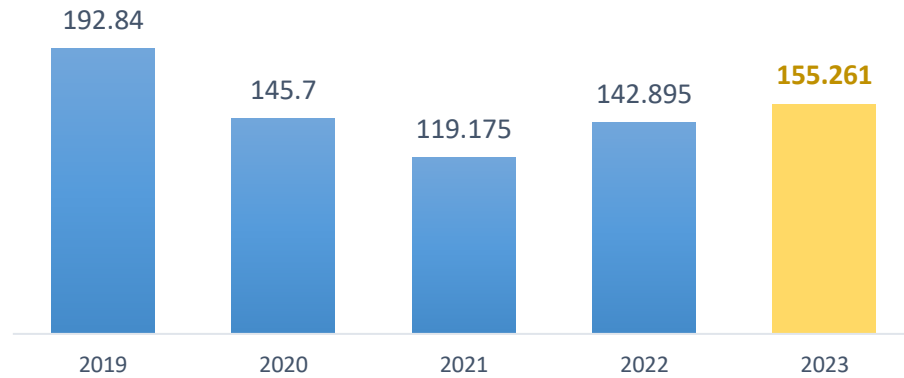
Le carnet d'affaires totalise une enveloppe de 767 MDT à fin 2023 contre 250 MDT en 2022. Cette enveloppe ajoutée aux affaires en cours constituent une masse critique rassurante pour les années 2024, 2025 et 2026.

MOYENS :

Pour la réalisation des objectifs du plan, une multitude d'actions de renforcement des capacités humaines, logistiques et de gestion ont été engagées. Dans ce cadre, les actions entamées ou réalisées durant l'année 2023 sont listés ci-après :

- Recrutement d'ingénieurs, de techniciens supérieurs et de gestionnaires.
- Renforcement du plan de formation en ciblant les domaines techniques et de gestion dont l'entreprise à besoin de développer.
- Démarrage du module gestion de stock et paramétrage du module gestion des projets au niveau du nouveau ERP **BC365**.
- Acquisition d'un ensemble de logiciels spécialisés.

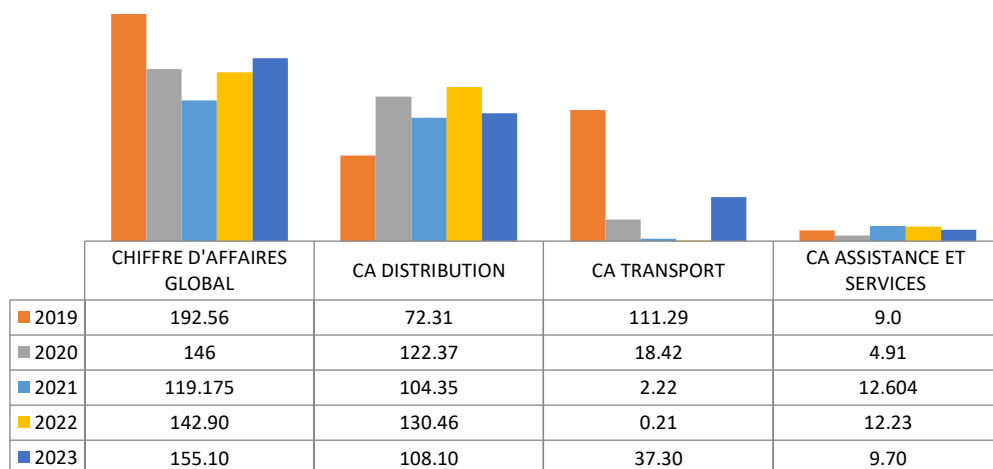
CHIFFRE D'AFFAIRES (MDT)



Le chiffre d'affaires objectif de l'année 2023 a été établi sur la base des affaires quasi certaines ou engagées. Il est fixé à 209 MDT. Le chiffre d'affaires réalisé s'élève à 155,261 MDT avec un taux de réalisation de 74% par rapport au budget. Ce taux de réalisation est expliqué principalement par les difficultés rencontrées dans la réalisation du projet de distribution de Guinée Bissau qui sont imputées essentiellement aux retards du démarrage des travaux (Complexité de la part du client au niveau prise de décision, changement des choix et de priorités, etc.) et les retards enregistrés dans la réalisation des projets de transport du Sénégal imputés en partie aux retards de livraison des équipements.

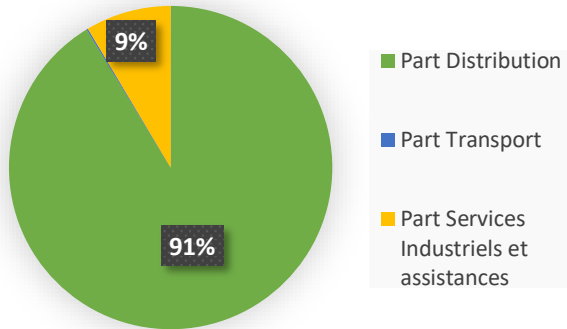
La répartition du chiffre d'affaires par filière est présentée dans le graphique suivant :

Chiffre d'Affaires par filière (MDT)

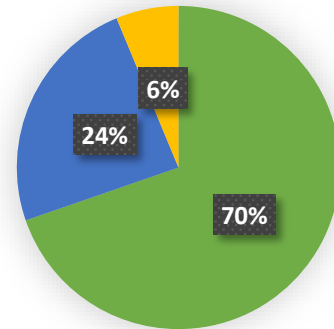


La filière distribution de l'électricité garde sa position de leader au niveau de l'ensemble des activités de l'entreprise ; quant à la filière transport d'électricité, elle a entamé en 2023 une reprise notable.

STRUCTURE DU CHIFFRE D'AFFAIRES
(2022)

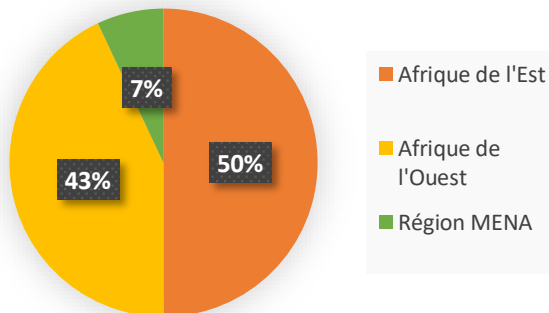


STRUCTURE DU CHIFFRE D'AFFAIRE
(2023)

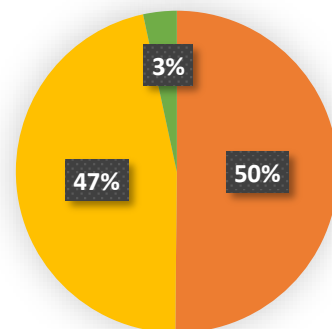


Au niveau régional, les activités confirment la position de l'entreprise à l'Ouest de l'Afrique subsaharienne contre une baisse du volume des activités dans la région MENA suite à la suspension provisoire des activités en Libye. En revanche les activités en Afrique de l'est maintiennent leur position particulièrement au Rwanda et en Tanzanie.

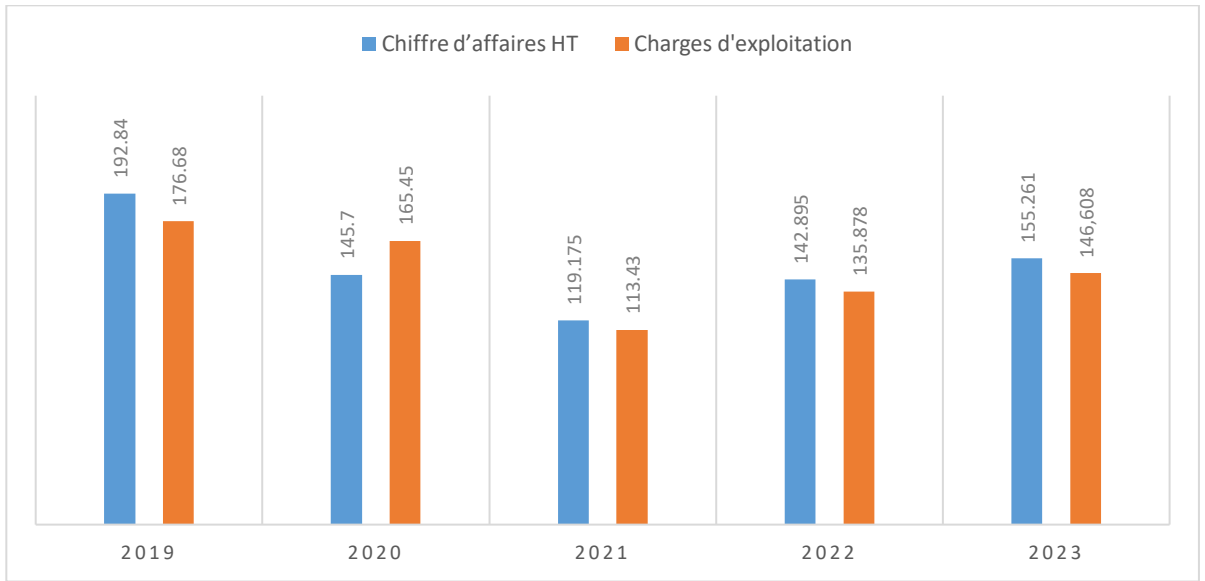
Structure régionale du chiffre d'affaires
2022



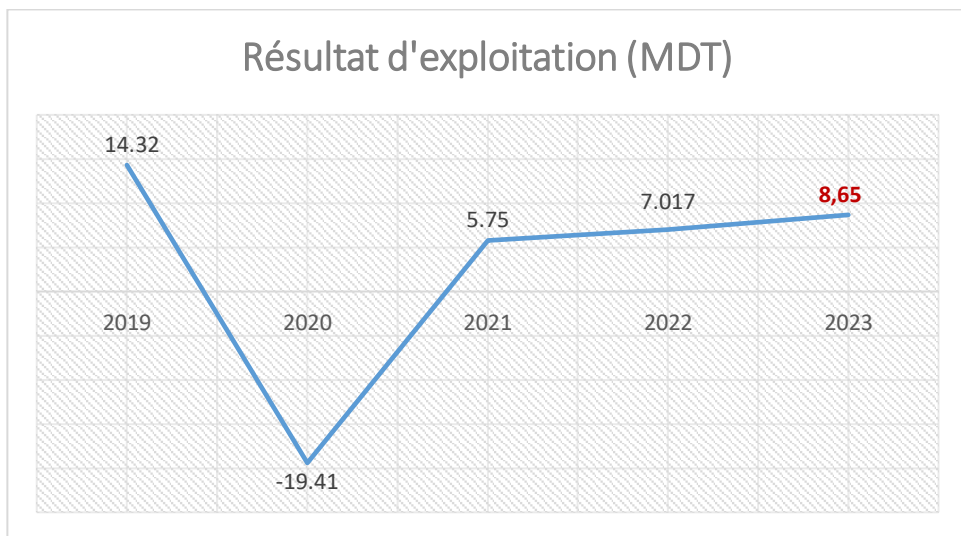
Structure régionale du chiffre d'affaires
2023



CHARGES D'EXPLOITATION



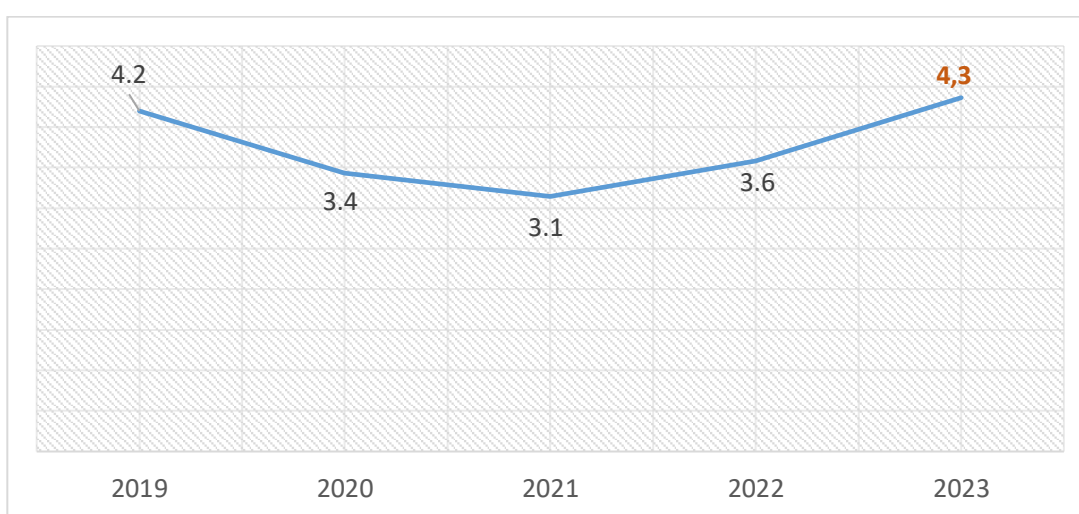
Les charges d'exploitation et le chiffre d'affaires encourus durant l'exercice 2023 ont évolué respectivement de 7,9% et de 8,5% comparés à ceux de l'année 2022 ce qui confirme l'amélioration de la rentabilité d'exploitation.



STRUCTURE FINANCIERE :

Indicateurs	2023	2022	2021	2020	2019
Capitaux permanent (A)	72 121 515	71 953 477	71 513 815	72 006 222	90 443 023
Actifs non courants (B)	16 698 000	20 067 860	22 739 472	20 992 918	21 539 730
Passif courant (C)	219 546 262	204 050 001	149 348 951	109 389 795	118 273 486
Passif total (CP et passif) (D)	223 931 262	208 908 825	232 597 929	202 151 674	234 346 628
Equilibre financier (A)/(B)	4,3	3,6	3,1	3,4	4,2

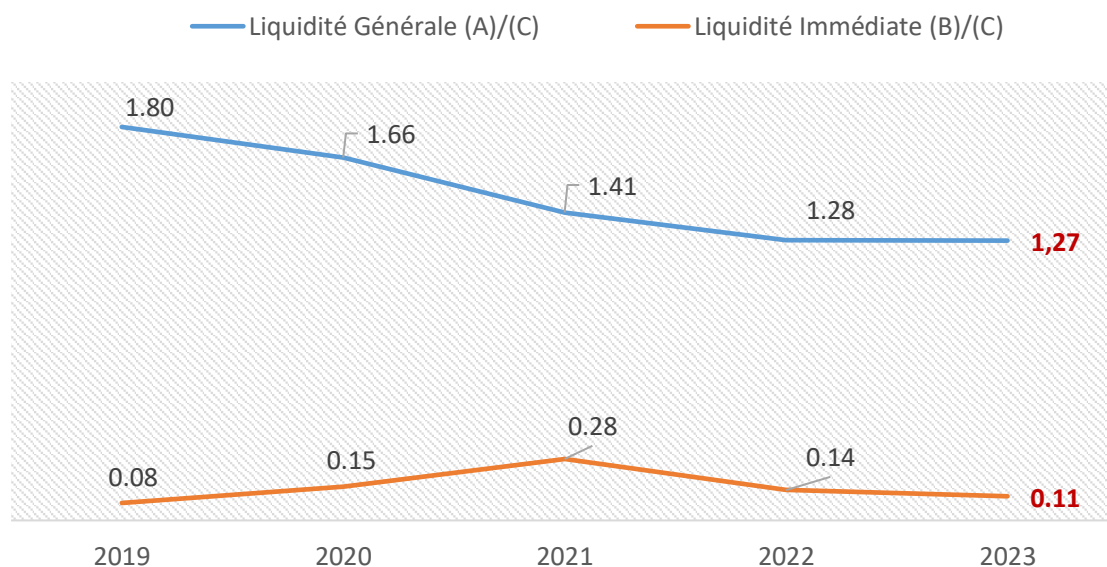
Equilibre financier
(Capitaux permanents/Actifs non courants)



L'équilibre financier en 2023 demeure rassurant. En effet, la société est en mesure de financer environ **4,3** fois ses emplois permanents par ses capitaux permanents sans avoir besoin de recourir à d'autres sources financières.

LIQUIDITE :

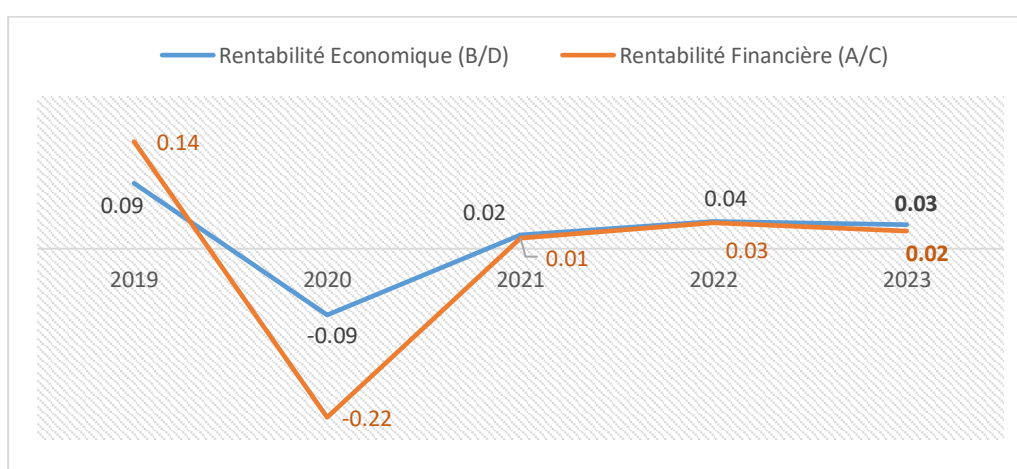
Indicateurs	2023	2022	2021	2020	2019
Actifs circulants (A)	279 354 777	260 794 442	209 858 457	181 158 756	212 325 847
Disponibilités (B)	23 899 136	28 244 914	41 852 064	16 792 362	9 417 000
Passif courant (C)	219 546 262	204 050 001	149 348 951	109 389 795	118 273 486
Liquidité Générale (A)/(C)	1,27	1,28	1,41	1,66	1,80
Liquidité Immédiate (B)/(C)	0,11	0,14	0,28	0,15	0,08



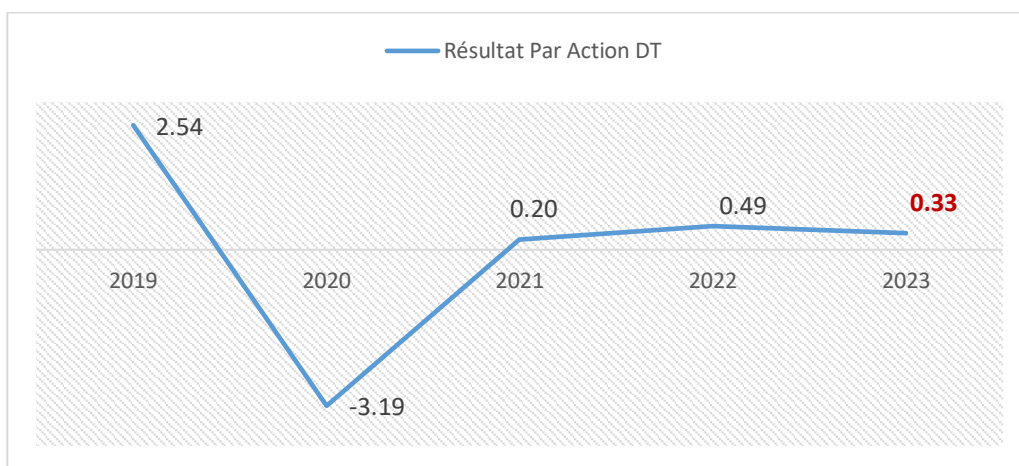
Les actifs circulants de la société couvrent **1,3** fois les dettes exigibles de l'entreprise.

RENTABILITE ECONOMIQUE ET FINANCIERE

Indicateurs	2023	2022	2021	2020	2019
Résultat Net DT (A)	1 668 538	2 440 000	1 008 093	- 15 936 301	12 712 962
Excédent Brut d'Exploitation DT (B)	9 299 185	10 125 000	4 129 198	- 17 589 865	20 130 699
Fonds Propres DT (C)	72 121 515	71 953 477	71 513 815	72 006 222	90 443 023
Actif total DT (D)	296 052 777	280 862 000	232 597 929	202 151 674	234 346 628
Rentabilité Economique (B/D)	0,03	0,04	0,02	-0,09	0,09
Rentabilité Financière (A/C)	0,02	0,03	0,01	-0,22	0,14
Résultat Par Action DT	0,33	0,49	0,202	-3,187	2,543



Les ratios de rentabilité économique et financière maintiennent leurs niveaux tenant compte du résultat d'exploitation et du résultat net de l'exercice.



Etats financiers

Bilan des Actifs

BILAN - ACTIFS		31-déc-23	31-déc-22
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés	Immobilisations incorporelles	1 168 294	1 140 853
	Moins : amortissements	-1 110 010	-1 053 486
		58 284	87 367
	Immobilisations corporelles	20 231 803	19 830 823
	Moins : amortissements	-7 830 864	-6 589 510
		12 400 939	13 241 313
	Immobilisations financières	4 247 965	6 748 368
	Moins : provisions	-9 188	-9 188
		4 238 777	6 739 180
	Total des actifs immobilisés	16 698 000	20 067 860
	Autres actifs non courants	-	-
	Total des actifs non courants	16 698 000	20 067 860
ACTIFS COURANTS			
	Stocks	121 113 992	74 107 231
	Moins : provisions	-	-
		121 113 992	74 107 231
	Clients et comptes rattachés	100 718 538	124 065 989
	Moins : provisions	-10 166 804	-9 157 161
		90 551 734	114 908 828
	Autres actifs courants	43 571 689	43 279 594
	Placements et autres actifs financiers	173 283	197 166
	Liquidités et équivalents de liquidités	23 944 079	28 301 623
	Total des actifs courants	279 354 777	260 794 442
	TOTAL DES ACTIFS	296 052 777	280 862 302

Bilan des Capitaux propres et Passifs

(Montants exprimés en dinars)		31-déc-23	31-déc-22
CAPITAUX PROPRES	Capital social	50 000 000	50 000 000
	Réserves	16 000 000	16 000 000
	Subventions d'investissement	2 125	2 625
	Résultats reportés	4 450 852	3 510 690
	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	70 452 977	69 513 315
	Résultat de l'exercice	1 668 538	2 440 162
	Total des capitaux propres avant affectation	72 121 515	71 953 477
PASSIFS			
Passifs non courants	Emprunts	-	
	Provisions	4 385 000	4 858 824
	Total des passifs non courants	4 385 000	4 858 824
Passifs courants	Fournisseurs et comptes rattachés	44 360 337	36 764 064
	Autres passifs courants	163 484 036	133 098 905
	Concours bancaires et autres passifs financiers	11 701 889	34 187 032
	Total des passifs courants	219 546 262	204 050 001
	Total des passifs	223 931 262	208 908 825
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		296 052 777	280 862 302

Bilan et état de résultat

ÉTAT DE RÉSULTAT	(Montants exprimés en dinars)	Exercice clos le	Exercice clos le
		31 décembre 2023	31 décembre 2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	Revenus	155 085 565	142 868 079
	Autres produits d'exploitation	175 808	26 973
	Total des produits d'exploitation	155 261 373	142 895 052
CHARGES D'EXPLOITATION	Variation des travaux en cours	47 006 761	38 290 446
	Achats d'approvisionnements consommés	-103 141 698	-91 894 661
	Charges de personnel	-9 012 554	-8 584 408
	Dotations aux amortissements et aux provisions	-646 005	-3 108 507
	Autres charges d'exploitation	-80 814 697	-70 580 659
	Total des charges d'exploitation	-146 608 193	-135 877 789
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	8 653 180	7 017 263
Charges financières	-7 774 340	-8 632 772	
Produits financiers	3 630 052	11 138 522	
Autres pertes ordinaires	562 721	162 763	
Autres gains ordinaires	955 310	6 319	
Résultat des activités ordinaires avant impôt	6 026 923	9 692 095	
Impôts sur le résultat	-4 358 385	-7 251 933	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 668 538	2 440 162	

Perspectives

Perspectives des affaires de l'année 2024

Le budget actualisé du chiffre d'affaires de l'année 2024 prévoit une enveloppe de **183 MDT** avec une évolution de **18%** par rapport à l'année 2023. Le tableau ci-après, détaille les réalisations prévisionnelles des projets programmés pour l'année 2024. Ce tableau ne tient pas compte des résultats des soumissions du 1^{er} semestre 2024 et des nouveaux contrats signés lors de cette période.

PROJET EPC DISTRIBUTION

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	Avancement cumulé début 2024	Objectif avancement fin 2024	CA Objectif 2024(devise)	Avancement actualisé	CA Objectif 2024(DT)	CA 2024 ACTUALISE (DT)
Projet d'Electrification EDC	CAMEROUN	7 105 024	€	BDEAC	0%	100%	7 105 024	100%	23 801 830	23 801 830
Projet d'Electrification Lot 2		4 891 113	€	BADEA	0%	100%	4 891 113	100%	16 385 229	16 385 229
Projet électrification 1	GUINEE BISSAU	33 864 347	€	BM	0%	100%	33 864 347	40%	113 445 562	45 378 225
Projet électrification-Muhanga- (Montant Révisé)	RWANDA	9 027 571	\$	OPEC&SFD	0%	100%	9 027 571	100%	28 075 746	28 075 746
Projet électrification Nyamashake		5 904 000	\$	BM-AFD	0%	100%	5 904 000	100%	18 361 440	18 361 440
Projet électrification Songwe Mkwajuni and Mbangala	TANZANIE	670 000	\$	FP	0%	100%	670 000	100%	2 083 700	2 244 500
Projet électrification (07) lots d'extension LOT 4B	Madagascar	3 790 000	\$	BM	0%	100%	3 790 000	100%	11 786 900	11 786 900
							Total 1		213 940 408	146 033 870

PROJETS EPC TRANSPORT

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	Avancement cumulé début 2024	Objectif avancement fin 2024	CA Objectif 2024(devise)	Avancement actualisé	CA Objectif 2024(DT)	CA 2024 ACTUALISE (DT)	
Projet Sénégal SOGEM TAGANA	SENEGAL	3 095 764	\$	BM	0%	100%	3 095 764	100%	9 627 826	9 627 826	
Projet Sénégal SOGEM Matam		2 092 732	\$	BM	0%	100%	2 092 732	100%	6 508 397	6 508 397	
Projet Rwanda KEBEO (Robabo, Bishura, Chango)	RWANDA	15 234 000	\$	BM	77%	100%	3 503 820	100%	10 896 880	10 896 880	
									Total 2	27 033 103	27 033 103

SERVICES INDUSTRIELS ET ASSISTANCE

Affaire	Pays	Mt Marché en Devise	Devise	Fin.	Avancement cumulé début 2024	Objectif avancement fin 2024	CA Objectif 2024(devise)	Avancement actualisé	CA Objectif 2024(DT)	CA 2024 ACTUALISE (DT)	
Assistance Technique –SNE-	TCHAD	309 000	€	FP	0%	100%	309 000	100%	1 035 150	1 035 150	
Assistance Technique EDG 2023-2024	GUINEE	890 400	\$	FP	64%	100%	316 982	100%	985 815	985 815	
Assistance Technique EDG 2024-2025	GUINEE	890 400	\$	FP	0%	50%	445 200	50%	1 384 572	1 384 572	
Projet SERGAZ	TUNISIE	12 600 000	DTN	FP	63%	75%	1 459 080	75%	1 459 080	1 459 080	
Assistance et maintenance industrielle	TUNISIE	200 000	DTN	FP	0%	100%	200 000	100%	200 000	200 000	
Formations	EXPORT	200 000	€	FP	0%	100%	200 000	100%	670 000	670 000	
Maintenance centrale électrique STEG-IS SA	ARABIE SAOUDITE	500 000	\$	FP	0%	100%	500 000	100%	1 555 000	1 555 000	
Maîtrise d'œuvre des travaux transport et distribution d'énergie	MADAGASCAR	2 188 000	€	BAD	0%	33%	722 040	33%	2 418 834	2 418 834	
									Total 3	9 708 451	9 708 451
									TOTAL	250 681 962	182 775 424

Les principaux évènements survenus durant les six premiers mois de 2024 et qui sont à considérer sont les suivants :

- **Soumissions** : A fin juin 2024, **16** soumissions ont été émises dans les domaines du transport (**02**), de distribution (**07**) et d'assistance et services industriels (**07**) sans tenir compte des petites affaires de service industriel.
- **Contrats signés ou en cours de signature** : 03 contrats signés, 01 projet EPC transport et 02 projet EPC électrification et 03 en cours de signatures.

Le potentiel des affaires pour les années 2024-2025 et 2026 :

- Reliquat des projets de l'année 2023 : **246 MDT**
- Nouveau contrats non en engagés en 2023 : **519 MDT**
- Nouveau contrat signé lors du premier semestre 2024 : **115,6 MDT**

Le stock des affaires à fin juin 2024 s'élève à **884 MDT**

Ce Stock permettra de garantir une masse critique des affaires consistantes pour les années 2024-2025 et 2026.

Conclusion

Le rapport de gestion relatif à l'année 2023 donne un aperçu sur l'évolution des activités et les résultats de la deuxième année du cycle stratégique 2022-2026.

L'année 2023 est clôturée avec un résultat positif de 1,67 MDT, comparé à 2,44 MDT en 2022, et une trésorerie excédentaire de 23,9 MDT.

L'année 2024 s'annonce prometteuse avec un potentiel d'affaires d'environ 884 MDT, si l'on prend en compte le volume des soumissions émises et des contrats signés durant le premier semestre de 2024.

Si les objectifs du plan de développement 2022-2026 n'ont pas été atteints pour la période écoulée, le potentiel des affaires garanties permettra de dépasser largement les objectifs fixés dans le plan.

Notre défi majeur pour les années à venir est l'amélioration des performances et le renforcement de la capacité financière de l'entreprise.

Tenant compte de l'évolution soutenue des activités de l'entreprise, nous accordons une importance capitale au renforcement et développement de notre capacité en ressources humaines qualifiées à travers la poursuite du programme de recrutement et de formation ciblé.

Notre cheval de bataille est d'assurer les conditions favorables garantissant la pérennité de l'entreprise et l'accélération de son rythme de croissance en mettant l'accent sur la mobilisation des ressources surtout financières tout en maîtrisant les coûts et en maintenant le niveau élevé de la qualité de nos prestations.

STEG
INTERNATIONAL
SERVICES



@STEG International Services



(+216) 70 247 800
(+216) 70 247 801



www.steg-is.com



stegis@steg-is.com



Résidence du Parc, Les Jardins de Carthage
2046 Les Berges du Lac Tunis