

ETATS FINANCIERS**SOCIETE ELECTROSTAR**

Siege social : Boulevard de l'environnement, Route de Naassen 2013 Ben Arous.

La Société ELECTROSTAR publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2011. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme BEDOUI Basma et Mr BEN HASSINE Yousri.

BILAN DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2012

DESIGNATION	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Actifs Immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1	1 783 913,015	1 782 863,015
Moins: Amortissements	1	1 735 916,738	1 699 248,833
		47 996,277	83 614,182
Immobilisations corporelles	2	19 944 831,208	18 383 490,163
Moins: Amortissements	2	6 065 893,276	5 472 001,072
		13 878 937,932	12 911 489,091
Immobilisations e cours	2 bis	418 659,296	0,000
Immobilisations Financières	3	13 419 296,745	13 350 761,832
Moins: Provisions	3	59 900,000	59 900,000
		13 359 396,745	13 290 861,832
Total des Actifs Immobilisés		27 704 990,250	26 285 965,105
Autres actifs non courants	3bis	469 656,232	147 963,304
Total des actifs non courants		28 174 646,482	26 433 928,409
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	4	12 279 082,246	15 536 751,959
Clients et comptes rattachés	5	42 865 085,990	29 845 010,415
Moins: Provisions	5	3 960 004,418	3 744 562,472
		38 905 081,572	26 100 447,943
Autres actifs courants	6	7 540 465,675	5 599 345,730
Placements et autres actifs financiers	7	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	8	1 980 625,521	4 185 822,242
Total des actifs courants		60 725 255,014	51 442 367,874
TOTAL DES ACTIFS		88 899 901,496	77 876 296,283

Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital Social	9	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	10	890 189,526	890 189,526
Prime d'émission	10bis	1 720 223,625	1 720 223,625
Résultats reportés	11	-17 561 134,262	-14 580 387,147
Réserve Spéciale de Réévaluation	11bis	11 125 743,549	11 125 743,549
Total des capitaux propres avant Résultat		4 925 022,438	7 905 769,553
Résultat Net d'Impôt		3 412 578,991	-2 980 747,115
Total des capitaux propres		8 337 601,429	4 925 022,438
<u>PASSIFS</u>			
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	12	645 741,715	620 000,000
Emprunts	13	27 450 800,999	15 917 254,991
Total Passifs non courants		28 096 542,714	16 537 254,991
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	13 179 293,202	13 167 440,640
Autres passifs courants	15	10 916 831,092	6 978 367,212
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	28 369 633,059	36 268 211,002
Total Passifs courants		52 465 757,353	56 414 018,854
Total des Passifs		80 562 300,067	72 951 273,845
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		88 899 901,496	77 876 296,283

ETAT DE RESULTAT DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2012

DESIGNATION	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
Produits d'exploitation			
Revenus	17	89 397 529,864	41 005 675,809
Total des produits d'exploitation		89 397 529,864	41 005 675,809
Charges d'exploitation			
Variation des stocks produits finis	18	-8 618,070	70 124,400
Achats de marchandises Consommés	19	36 091 028,113	15 784 339,917
Achats d'approvisionnement consommés	20	32 584 694,008	16 020 184,953
Charges de Personnel	21	3 146 307,252	2 840 209,114
Dotations aux Comptes d'Amortissements/provisions	22	1 374 567,304	1 246 912,539
Autres charges d'exploitation	23	7 977 109,511	6 702 571,580
Total des charges d'exploitation		81 165 088,118	42 664 342,503
Résultat d'exploitation		8 232 441,746	-1 658 666,694
Charges Financières Nettes	24	4 744 351,127	4 479 060,758
Autres gains ordinaires	26	361 989,218	19 138 314,364
Autres pertes ordinaires	27	328 409,221	15 931 075,072
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 521 670,616	-2 930 488,160
Impôts sur les Bénéfices	28	109 091,625	50 258,955
Résultat net de l'exercice		3 412 578,991	-2 980 747,115

ETAT DE FLUX DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2012

DESIGNATION	NOTES	31/12/2012	31/12/2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat Net d'Impôt	29	3 412 578,991	-2 980 747,115
Ajustements pour:			
+ Amortissements	30	1 011 990,122	817 265,355
+ Provisions	31	362 577,182	429 647,184
- Reprises sur Amortissements et provisions	32	172 215,187	16 538 216,304
Variation des :			
- *Stocks	33	-3 257 669,711	4 622 133,972
- *Créances	34	13 020 075,575	-990 308,893
- *Autres actifs	35	1887 163,830	-2 295 703,959
+ *Fournisseurs et autres dettes	36	4 056 799,388	19177,485
- Autres Produits non encaissables	37	61 603,675	62 177,088
* Autres charges non décaissables	38	0,000	16 202 187,457
+ Intérêts sur emprunts	40	1 619 857,847	564 538,793
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-1 419 585,026	-2 711 905,353
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et	43	2 688 652,739	1 302 485,214
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et in	44	12 127,012	99 214,057
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	45	285 408,793	321 732,442
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	46	216 873,880	392 249,886
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-2 745 060,640	-1 132 753,713
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
+ Encaissements provenant des emprunts	47	15 378 682,840	16 276 022,477
- Remboursement d'emprunts	48	2 763 050,508	2 283 285,816
- Paiement d'intérêts sur emprunts	49	1 619 857,847	564 538,793
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		10 995 774,485	13 428 197,868
Variation de trésorerie		6 831 128,819	9 583 538,802
Trésorerie au début de L'exercice	50	-29 889 941,186	-39 473 479,988
Trésorerie à la clôture de l'Exercice	51	-23 058 812,367	-29 889 941,186

LES NOTES AU ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2012

A - Les comptes annuels de la société ELECTROSTAR arrêtés au 31 Décembre 2012, sont établis et présentés en accord avec les conventions comptables de base et les normes comptables prévues par le nouveau système comptable des entreprises, à l'exception des immobilisations (terrains et constructions) en leasing qui sont comptabilisées en se conformant à la norme IAS 17,

Ces immeubles sont présentés à leur juste valeur au lieu du cout historique.

Il est à noter que le matériel acquis en leasing à partir du 1er janvier 2008 est comptabilisé dans les comptes immobilisations appropriés et ce conformément à la loi 2006-85 du 25 décembre 2006 portant loi de finances pour l'année 2007.

B- Les notes sur les bases de mesure et les principes comptables appliqués / les informations afférentes à des éléments figurant dans le corps des états financiers:

I/ LE BILAN

1-Immobilisations Incorporelles

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société « ELECTROSTAR » pour l'évaluation, la présentation et le reclassement des immobilisations incorporelles ainsi que pour le calcul des amortissements se présentent comme suit :

- A leur date d'entrée dans le patrimoine, les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût mesuré selon les mêmes règles que celles régissant la comptabilisation des immobilisations corporelles.
- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur sa durée d'utilisation.
- Le solde du compte immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2012 à 1 783 913,015 DT contre 1 782 863,015 DT, soit une variation de 1 050,000DT.

Eléments	Valeur Brute	Amorti.	31/12/2012	31/12/2011
Logiciels	1 783 913,015	1 735 916,738	47 996,277	83 614,182
TOTAL	1 783 913,015	1 735 916,738	47 996,277	83 614,182

N.B/ Méthode d'amortissement appliquée est : Amortissement linéaire.

2-Immobilisations Corporelles

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société « ELECTROSTAR » pour l'évaluation, la présentation et le reclassement des immobilisations ainsi que pour le calcul des amortissements se présentent comme suit :

- A leur date d'entrée dans le patrimoine, les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.
- Les immobilisations font l'objet d'un amortissement linéaire suivant leur durée probable d'utilisation à partir de la date de leur mise en service aux taux suivants :

Construction	5%
Agencements, Aménagements et Installations	10%
Matériel de Transport	20%
Equipement de Bureau	10%
Matériel Informatique	33%

- Les montants de faible valeur sont amortis intégralement au cours de l'exercice de leurs acquisitions.
- Les Immobilisations acquises en leasing avant le premier janvier 2008, sont comptabilisées conformément aux normes comptables en vigueur ; les redevances y afférentes sont rattachées au résultat de l'exercice auxquelles elles se rapportent. Celles acquises à partir du premier janvier 2008 sont comptabilisées en immobilisations et les amortissements y afférents sont portés au résultat de l'exercice conformément aux dispositions du décret n° 2008-492 du 25 février 2008.
- Les biens acquis en leasing sont amortis selon leur durée d'utilisation.
- Les acquisitions de l'exercice 2012 totalisent 318 683DT et se détaillent comme suit :
 - Outillage industriel : 62 000DT
 - Matériel de transport : 256 683DT

Le détail des immobilisations et amortissements est présenté dans le tableau suivant :

Eléments	Valeur Brute	Amorti.	31/12/2012	31/12/2011
Terrains nus	7 200 000,000		7 200 000,000	7 200 000,000
Terrains Bâti	1 685 100,000		1 685 100,000	1 685 100,000
Agencements Et Aménagements des Terrains	36 293,000	21 286,546	15 006,454	7 816,243
Bâtiments Industriels	1 218 957,609	199 764,654	1 019 192,955	171 421,209
Bâtiments Administratifs	2 783 657,077	881 633,446	1 902 023,631	2 040 094,942
Installations Techniques	564 327,478	564 327,478	0,000	0,000
Matériel Industriel	1 271 540,489	971 713,633	299 826,856	224 309,993
Outillage Industriel	458 047,674	118 770,173	339 277,501	178 146,921
Agencement Du Matériel Industriel	31 638,464	23 195,478	8 442,986	7 181,557
Matériel Transport Biens	683 669,190	342 876,284	340 792,906	305 592,720
Matériel Transport Personnes	1 576 297,950	1 124 160,019	452 137,931	498 280,310
A.A.I Divers	1 390 755,326	1 074 334,469	316 420,857	300 535,469
Equipement De Bureau	120 857,052	57 730,750	63 126,302	58 705,588
Matériel informatique	923 689,899	686 100,346	237 589,553	0,000
TOTAL	19 944 831,208	6 065 893,276	13 878 937,932	12 677 184,952

- Le solde du compte immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2012 à 19 944 831,208 contre 18 383 490 ,163 DT au 31 décembre 2011 soit une variation de + 1 561 341,045 détaillée comme suit :

Acquisitions de l'exercice	1 675 431,543
Cessions de l'exercice	114 090,498
TOTAL	1 561 341,045

2 bis-Immobilisations en cours

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Immobilisations incorporelles en cours	5 987,489	0,000
Immobilisations corporelles en cours	412 671,807	0,000
TOTAL	418 659,296	0,000

3-Immobilisations Financières

Eléments	Valeur Brute	Provisions	31/12/2012	31/12/2011
Titres de Participations (*)	13 084 918,318	59 900,000	13 025 018,318	13 025 018,318
Prêt Au Personnel	224 915,594		224 915,594	146 880,681
Dépôts	5 125,000		5 125,000	5 125,000
Cautionnements	104 337,833		104 337,833	113 837,833
TOTAL	13 419 296,745	59 900,000	13 359 396,745	13 290 861,832

(*)Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société « ELECTROSTAR » pour l'évaluation, la présentation et l'actualisation des titres se présentent comme suit :

- A leur date d'entrée dans le patrimoine, les titres de participations et les placements sont comptabilisés à leur coût d'acquisition conformément à la norme NC07 relative aux placements.
- A la date de clôture ces titres sont actualisés à la valeur bilancielle. Les moins values sont constatées en provision.

- Le détail des titres de participations se présentent comme suit :

WEBCOM	59 900
MEGA COM	25 000
Wided Services	12 500
Ste Civile Immobilière Sidi Abdelhamid	662 500
SODINCO	18
L'affiche Tunisienne	450 000
SOGES	8 800 000
MIXAL	450 000
Ste Civile Immobilière Bir Mchergua	125 000
HMT	2 500 000
Total	13 084 918

- La participation de la société ELECTROSTAR représentant plus que de 10% du capital des autres sociétés se présentent comme suit :

SOCIETES	CAPITAL	% dans le capital
WEBCOM	300 000	19.97%
MEGA COM	100 000	25.00%
Ste Civile immobilière Sidi Abdelhamid	1 745 000	37.97%
L'affiche Tunisienne	905 000	49.72%
SOGES	8 850 000	99.44%
Ste Civile immobilière Bir Mchergua	200 000	62.50%
HMT	1 350 000	99.85%

- La société procède à la préparation des états financiers consolidés. Le périmètre de consolidation intègre les sociétés : ELECTROSTAR, SOGES, L’AFFICHE TUNISIENNE, HMT, CLIMATECH, CLIMATECH INTERNATIONALE, et IMMOBILIERE BIR MCHERGUA.

3bis-Autres actifs non courants

Eléments	Valeur Brute	Résorption	31/12/2012	31/12/2011
Charges à répartir	741 475,199	271 818,967	469 656,232	147 963,304

4-Stocks

Les principes et méthodes comptables de base adoptés par la société « ELECTROSTAR » pour l'évaluation, la présentation et l'actualisation des valeurs d'exploitation se présentent comme suit :

- A leur date d'entrée dans le patrimoine, Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués à leur coût moyen pondéré. Ce coût est obtenu par l'addition du prix d'achat et des frais accessoires engagés pour l'entrée de ces stocks en magasin.
- Les stocks de produits finis sont valorisés au coût de production; ce coût comprend le prix d'achat des matières premières et des matières consommées ainsi que les autres coûts directs et indirects de production.
- A la date de clôture ces stocks sont actualisés à la valeur de réalisation nette. Les moins values sont constatées en provision.

Le détail des stocks au 31 décembre 2012 est présenté dans le tableau suivant :

Eléments	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Matières Premières	1 642 203,215	1 464 864,033	35 580 781,650	23 697 100,282
Produits Finis	5 242 311,103	5 233 693,031	677 423,706	467 677,437
Marchandises	3 824 899,201	8 431 182,784	2 646 876,216	1 935 670,224
Pièces de Rechanges	1 569 668,727	407 012,111	38 905 081,572	26 100 447,943
TOTAL	12 279 082,246	15 536 751,959		

5-Clients & Comptes rattachés

Eléments	Valeur Brute	Provisions	31/12/2012	31/12/2011
Clients	35 675 027,747	94 246,097	35 580 781,650	23 697 100,282
Clients-Effets à recevoir	677 423,706		677 423,706	467 677,437
Clients -Impayés et douteux	6 512 634,537	3 865 758,321	2 646 876,216	1 935 670,224
TOTAL	42 865 085,990	3 960 004,418	38 905 081,572	26 100 447,943

6-Autres Actifs Courants

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Avances & Acomptes au Personnel	146 180,068	131 486,479
T.V.A à Régulariser	23 373,847	12 740,956
T.V.A à reporter	820 969,922	1 960 259,595
Droit à la consommation a reporter	0,000	13 499,585
Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	2 249 631,993	1 249 112,365
Créances sur Cession d'Immobilisations	283 483,820	229 527,705
Débiteurs Divers	48 336,636	54 017,306
Associés Compte Courant	152 404,537	0,000
Produits a Recevoir	886 845,059	1 381 437,144
Compte d'attente à Régulariser Actif	12 215,212	16 742,379
Charges Constatées d'Avance	2 917 024,581	550 522,216
TOTAL	7 540 465,675	5 599 345,730

7-Placements & Autres Actifs Financiers

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Titres De Placement	20 000,000	20 00,000

Les placements à court terme pour un montant de 20 000 DT correspond aux titres BTS.

8-Liquidités & Equivalents en Liquidités

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Chèques et Effets à l'Encaissement	1 972 288,453	4 175 229,894
Caisse	8 337,068	10 592,348
TOTAL	1 980 625,521	4 185 822,242

9-----11Bis Capitaux propres

Les mouvements des capitaux propres de la société Electrostar se résument dans le tableau suivant :

Désignation	31/12/2012	31/12/2011	variation
CAPITAL SOUSCRIT APPELE ET VERSE	8 750 000	8 750 000	0
RESERVE LEGALE	890 190	890 190	0
PRIMES D'EMISSION	1 720 224	1 720 224	0
RESULTATS REPORTEES(1)	- 17 561 134	-14 580 387	- 2 980 747

RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION (2)	11 125 744	11 125 744	0
Total des capitaux propres avant Résultat	4 925 022	7 905 770	- 2 980 747
Résultat net de l'exercice (3)	3 412 579	-2 980 747	6 393 326
Total des capitaux propres	8 337 601	4 925 022	3 412 579

- (1) La variation de -2 980 747 DT correspond à l'affectation du résultat de l'exercice 2011 dans le compte « résultats reportés » conformément à la décision de l'AGO du 29 Juin 2012.
- (2) Le solde du compte « Réserves spéciales de réévaluation » correspond aux plus-values de réévaluation des terrains et bâtiments effectués au cours des exercices 2005 et 2010. Les montants respectifs des plus-values de réévaluation dégagées au cours de ces exercices s'élèvent à 8 411 582 DT et 2 714 162 DT. La réévaluation de ces biens immeubles est effectuée en se référant d'une part à la valeur vénale de ces biens (valeur de vente sur le marché des biens similaires), et d'autre part à l'actualisation des cash-flow futurs qui peuvent être générés par ces biens. La valeur inférieure est retenue.
- (3) La variation de 6 393 326 DT correspond à la différence entre les résultats des exercices 2012 et 2011.

12-Provisions pour risques et charges

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Provisions pour Risques et Charges	645 741,715	620 000,000

13-Emprunts

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Emprunt à long terme	27 450 800,999	15 917 254,991

14-Fournisseurs & Comptes rattachés

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Fournisseurs d'Exploitation	6 812 901,667	4 726 513,994
Fournisseurs Etrangers (*)	4 740 700,178	7 149 916,495
Effets à Payer Exploitation	2 039 432,311	1 527 115,238
Fournisseurs d'exploitation- Factures Non Parvenues	294 370,686	157 729,398
Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-706 411,640	-392 134,485
Emballages & Matériel à Rendre	-1 700,000	-1 700,000
TOTAL	13 179 293,202	13 167 440,640

(*) Les achats d'exploitation et d'investissement libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés au cours du jour de l'opération (soit le cours de dédouanement). Pour l'arrêter des états financiers, les dettes et les créances

qui en résultent sont converties au cours de clôture : Les plus ou moins values sont rapportées au résultat de l'exercice (pertes ou gains de change).

Le solde des fournisseurs étrangers totalise au 31 décembre 2012, 4 740 700DT. Les fournisseurs étrangers ont fait l'objet d'une actualisation au cours du 31 décembre 2012 et les différences de change dégagées sont rapportées au résultat de l'exercice.

15-Autres Passifs Courants

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Rémunérations Dues Au Personnel	81 092,468	76 794,079
Etat, Retenue sur Honoraires	30 706,133	57 173,781
Etat, Retenue à la Source sur Salaires	50 433,838	36 279,598
Etat, Retenue de 1.5% sur les marchés	59 010,266	350 692,549
Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie à payer	14 690,000	5 690,000
Etat, Droit à la consommation	38 708,401	0,000
Obligations Cautionnées	1 021 617,723	918 573,687
FO.DE.C	19 824,770	2 766,777
Timbres Fiscaux	587,200	504,900
TCL	0,000	10 232,815
T.F.P	2 974,245	2 528,864
FO.PRO.LO.S	2 974,245	2 528,864
Tantièmes	100 894,302	100 894,302
Dividendes a payer	313 690,688	313 690,688
C.N.S.S	195 158,476	190 038,041
C.A.V.I.S	18 680,339	18 513,870
Accidents de Travail	9 922,308	9 681,515
Créditeurs Divers	8 600 000,000	4 250 000,000
Charges à Payer	300 000,000	592 500,000
Assurance Groupe	38 586,121	21 416,270
Compte d'attente à régulariser passif	17 279,569	17 866,612
TOTAL	10 916 831,092	6 978 367,212

16-Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Financement De Stock	6 810 000,000	7 392 000,000
Financement en Devises	6 509 789,930	571 502,100
Billet de Trésorerie Avalisé	4 000 000,000	5 500 000,000
Découvert Mobilisé	0,000	3 000 000,000
Avances sur factures	1 091 895,000	1 052 311,212
Emprunt-Échéance à moins d'un an	3 310 195,171	2 172 447,574
Intérêts courus sur emprunt	493 640,785	686 302,342
Banques	6 154 112,173	15 893 647,774
TOTAL	28 369 633,059	36 268 211,002

II/ ETAT DE RESULTAT

17- Revenus

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Ventes	88 795 746,856	40 649 826,735
Travaux	529 204,617	271 495,921
Produits des Activités Connexes	72 578,391	84 353,153
TOTAL	89 397 529,864	41 005 675,809

18- Variation Produits Finis

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation Produits Finis & Encours	-8 618,070	70 124,400
TOTAL	-8 618,070	70 124,400

19-Achats Marchandises

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Achats Marchandises	31 484 744,534	19 595 639,175
Variation Stock Marchandises	4 606 283,579	-3 811 299,258
TOTAL	36 091 028,113	15 784 339,917

20-Achats d'Approvisionnement Consommés

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Achats Matières Premières Etrangères	24 852 717,175	12 730 820,917
Achats Matières Premières locales	714 581,032	0,000
Frais sur Achats	7 282 634,787	3 372 362,899
Achats Matières& Fournitures Consommables	600 799,154	435 423,018
Variation des stocks de Matières Premières	-177 339,179	-473 947,003
Variation des stocks Pièces de Rechanges	-1 162 656,619	-407 012,111
Autres Achats non Stockés de Matières& Fournitures	473 957,658	362 537,233
TOTAL	32 584 694,008	16 020 184,953

21-Charges de Personnel

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Salaires & Compléments de Salaires	2 541 017,263	2 283 758,566
Charges Sociales Légales	545 047,619	502 990,127
Autres Charges de personnel & Autres Charges Sociales	60 242,370	53 460,421
TOTAL	3 146 307,252	2 840 209,114

22-Dotations aux Comptes d'Amortissements & Provisions

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	36 667,905	23 323,558
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	703 503,250	647 013,342
Dotations aux résorptions des charges à répartir	271 818,967	146 928,455
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Créances douteuses	336 835,467	376 323,927
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Autres comptes débiteurs	0,000	53 323,257
Dotations Aux Provisions pour risques et charges	25 741,715	0,000
TOTAL	1 374 567,304	1 246 912,539

23-Autres Charges d'Exploitation

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Charges Locatives	1 004 785,800	874 394,108
Entretien & Réparations	1 153 471,268	876 228,545
Primes d'Assurances	469 349,984	295 673,389
Etudes & Recherches & Divers Services Extérieurs	192 055,171	115 300,767
Personnel Extérieur à L'Entreprise	1 367 811,214	1 115 171,570
Rémunérations d'Intermédiaires& Honoraires	720 292,156	622 790,215
Publicité, Publications, Relations Publiques	1 485 606,451	1 726 593,228
Transports de Biens & Transports Collectifs du personnel	763 453,206	457 029,432
Déplacements, Missions & Réceptions	406 071,955	407 244,562
Frais Postaux & Frais de Télécommunications	218 652,980	259 451,215
Services Bancaires & Assimilés	661 433,890	720 092,404
Impôts, Taxes & Versements Assimilés	231 829,152	320 367,700
Transfert de charge	-697 703,716	-1 087 765,555
TOTAL	7 977 109,511	6 702 571,580

24-Charges Financières

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Charges D'intérêt	4 476 031,412	4 257 538,429
Pertes de Change	505 146,513	516 006,394
TOTAL	4 981 177,925	4 773 544,823

25-Produits Financiers

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Autres Produits Financiers	13 788,385	3 009,151
Gains de Change	223 038,413	291 474,914
TOTAL	236 826,798	294 484,065

26-Autres Gains Ordinaires

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Gains Exceptionnels	128 170,356	3 529 715,660
Produits sur cessions d'immobilisations	61 603,675	62 177,088
Reprise sur Provisions Pour dépréciation des stocks	0,000	14 166 692,530
Reprise sur Provisions Pour risques et charges	0,000	1 088 056,450
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	121 393,517	91 672,636
Reprise sur Provisions pour dépréciation des autres comptes débiteurs	50 821,670	0,000
Reprise sur Provisions pour dépréciation des titres de participations	0,000	200 000,000
TOTAL	361 989,218	19 138 314,364

27-Autres Pertes Ordinaires

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Pertes Exceptionnelles	328 409,221	15 899 044,603
Pertes sur cessions d'immobilisations	0,000	32 030,469
TOTAL	328 409,221	15 931 075,072

28-Impôts sur les bénéfices

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Impôts sur les bénéfices	109 091,625	50 258,955
TOTAL	109 091,625	50 258,955

III/ ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

29- Résultat Net d'Impôt

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Résultat Net d'Impôt	3 412 578,991	-2 980 747,115
TOTAL	3 412 578,991	-2 980 747,115

30-Amortissements

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	36 667,905	23 323,558
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	703 503,250	647 013,342
Dotations aux résorptions des charges à répartir	271 818,967	146 928,455
TOTAL	1 011 990,122	817 265,355

31-Provisions

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Provisions pour Dépréciation Des Créances Douteuses	336 835,467	376 323,927
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Autres comptes débiteurs	0,000	53 323,257
Dotations Aux Provisions pour risques et charges	25 741,715	0,000
TOTAL	362 577,182	429 647,184

32-Reprises sur Amortissement et Provisions

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Reprises sur Provisions Pour Dépréciation des Stocks	0,000	14 166 692,530
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	121 393,517	91 672,636
Reprise sur Provisions Pour risques et charges	0,000	1 088 056,450
Reprise sur Provisions pour dépréciation des autres comptes débiteurs	50 821,670	0,000
Reprise sur Provisions pour dépréciation des Titres de participations	0,000	200 000,000
Reprises sur Amortissements Suite Dégâts	0,000	991 794,688
TOTAL	172 215,187	16 538 216,304

33-Variation des Stocks

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation des stocks de Matières Premières	177 339,179	466 592,667
Variation Produits Finis & Encours	8 618,070	-7 610 392,342
Variation Stock Marchandises	-4 606 283,579	-1 030 329,926
Variation des stocks de Pièces de Rechange	1 162 656,619	-1 093 821,257
Perte sur stocks suite dégâts	0,000	13 890 084,830
TOTAL	-3 257 669,711	4 622 133,972

34-Variation des créances

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation Clients	11 893 090,485	-2 321 787,060
Variation Clients-Effets à recevoir	209 746,269	-5 338 442,665
Variation Clients-Impayés et douteux	917 238,821	1 169 920,832
Reclassement clients en titres de participations	0,000	5 500 000,000
TOTAL	13 020 075,575	-990 308,893

35-Variation Autres Actifs

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation Avances & Acomptes au Personnel	14 693,589	-17 567,487
Variation T.V.A à Régulariser	10 632,891	-63 107,476
Variation T.V.A à Reporter	-1 139 289,673	362 581,541
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	0,000	-113 100,000
Variation Droit à la consommation	-13 499,585	-149 162,883
Variation Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	1 000 519,628	-2 174 429,297
Variation Créances sur Cession d'immobilisations	53 956,115	10 229,893
Variation Associés Comptes Courant	152 404,537	0,000
Variation Débiteurs Divers	-5 680,670	35 014,158
Variation Produits à Recevoir	-494 592,085	11 210,419
Variation Compte d'Attente à Régulariser Actif	-4 527,167	16 742,379
Variation Charges Constatées d'Avance	2 366 502,365	-213 262,627
Créances sur cession d'immobilisations	-53 956,115	-10 229,893
T.V.A à reverser suite cession Matériel de Transport	0,000	9 377,314
TOTAL	1 887 163,830	-2 295 703,959

36-Variation Fournisseurs & Autres Dettes

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-263 455,485	-22 095,462
Variation Fournisseurs d'exploitation Factures Non Parvenues	136 641,288	-173 549,578
Variation Effets à Payer	512 317,073	-5 151 777,805
Variation Fournisseurs Etrangers	-2 409 216,317	2 750 695,784
Variation Fournisseurs Locaux	2 086 387,673	2 306 101,848
Reclassement Fournisseurs d'Immobilisations à Court terme en Fournisseurs d'exploitation	55 661,276	-6 691,293
Variation Rémunérations Dues Au Personnel	4 298,389	26 497,080
Variation Etat, Retenue sur Honoraires	-26 467,648	45 601,223
Variation Etat, Retenue à la Source	14 154,240	-27 974,532
Variation Etat, Retenue de 1.5% sur les marchés	-291 682,283	340 706,757
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	9 000,000	5 690,000
Variation Obligations Cautionnées	103 044,036	-907 276,208
Variation FO.DE.C	17 057,993	-10 231,431
Variation Droit à la consommation	38 708,401	0,000
Variation Timbres Fiscaux	82,300	-14,400
Variation FO.PRO.LO.S	445,381	-295,080
Variation T.F.P	445,381	-295,080
Variation T.C.L	-10 232,815	10 232,815
Variation C.N.S.S	5 120,435	25 808,727
Variation C.A.V.I.S	166,469	1 251,587
Accidents de Travail	240,793	1 292,783
Variation Charges à Payer	-292 500,000	191 160,000
Variation Créiteurs Divers	4 350 000,000	750 000,000
Variation Assurance Groupe	17 169,851	21 416,270
Variation Compte d'attente à régulariser passif	-587,043	15 527,601
Variation Produits Constatés d'Avance	0,000	-64,121
TOTAL	4 056 799,388	191 717,485

37-Autres Produits non encaissables

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Produits sur cessions d'immobilisations	61 603,675	62 177,088
TOTAL	61 603,675	62 177,088

38-Autres charges non décaissables

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Pertes sur cessions d'immobilisations	0,000	32 030,469
Perte sur Titres de Participations	0,000	200 000,000
Perte suite dégâts sur immobilisations	0,000	2 080 072,158
Perte suite dégâts sur stocks	0,000	13 890 084,830
TOTAL	0,000	16 202 187,457

40-Intérêts sur Emprunts

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Intérêts sur Emprunts	1 619 857,847	564 538,793

43-Décaissements Provenant de l'Acquisition d'Immobilisations Corporelles & Incorporelles

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation Immobilisations Corporelles & Incorporelles	1 562 391,045	823 753,186
Variation immobilisations encours	418 659,296	0,000
Variation des Charges à Répartir	593 511,900	221 945,007
Annulation Immobilisations Suite Dégâts	0,000	-2 080 072,158
Cession Matériel de Transport (Valeur brute)	114 090,498	256 787,021
Perte /immobilisations suite aux dégâts	0,000	2 080 072,158
TOTAL	2 688 652,739	1 302 485,214

44-Encaissements Provenant de la Cession d'Immobilisations Corporelles & Incorporelles

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Cession Matériel de Transport (Valeur Cession)	66 083,127	109 443,950
Créances sur cession d'immobilisations	-53 956,115	-10 229,893
TOTAL	12 127,012	99 214,057

45-Décaissements Provenant de l'Acquisition d'Immobilisations Financières

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Décaissements provenant des Prêts au Personnel	250 908,793	260 304,942
Décaissements provenant des Cautionnements	34 500,000	61 427,500
TOTAL	285 408,793	321 732,442

46-Encaissements Provenant de la Cession d'Immobilisations Financières

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Variation des Titres de participations	0,000	5 300 000,000
Reclassement titres de participations en perte	0,000	200 000,000
Reclassement clients en titres de participations	0,000	-5 500 000,000
Encaissements provenant des Prêts au Personnel	172 873,880	281 249,886
Encaissements provenant des Remboursements des Cautionnements	44 000,000	111 000,000
TOTAL	216 873,880	392 249,886

47-Encaissements Provenant des emprunts

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Encaissements provenant des emprunts	15 378 682,840	16 276 022,477
TOTAL	15 378 682,840	16 276 022,477

48-Remboursement d'Emprunts

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Remboursement Fournisseurs d'Immobilisations	401 317,223	424 571,530
Remboursement Principal Emprunt	2 361 733,285	1 858 714,286
TOTAL	2 763 050,508	2 283 285,816

49-Paiement d'Intérêts sur Emprunts

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Intérêts sur Emprunts	1 619 857,847	564 538,793

50-Trésorerie au début de L'Exercice

Eléments	31/12/2012	31/12/2011
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	4 185 822,242	148 685,750
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-36 268 211,002	-41 511 594,310
Emprunt-Échéance à moins d'un an	2 172 447,574	1 869 428,572
TOTAL	-29 889 941,186	-39 473 479,988

51-Trésorerie à la Clôture de l'Exercice

Éléments	31/12/2012	31/12/2011
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	1 980 625,521	4 185 822,242
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-28 369 633,059	-36 268 211,002
Emprunt-Échéance à moins d'un an	3 310 195,171	2 172 447,574
TOTAL	-23 058 812,367	-29 889 941,186

SHEMA DES SOLDES INTERMEDIARES DE GESTION DEFINITIFS AU 31 DECEMBRE 2012

Conformément aux dispositions du paragraphe 56 de la NCT 01 la société Electrostar a procédé à la présentation des soldes intermédiaires de gestion :

PRODUITS	2012	CHARGES		SOLDES	2012	2011
Ventes de marchandises & autres produits d'exploitation	45 347 689,008	Coût d'achat des marchandises vendues	36 091 028,113	Marge Commerciale	9 256 660,895	1 646 841,083
Revenus	44 049 840,856	Déstockage de production	8 618,070	Production	44 058 458,926	23 504 370,409
Production	44 058 458,926	Achats consommés	32 584 694,008	Marge sur coût matières	11 473 764,918	7 484 185,456
Marge Commerciale	9 256 660,895					
Marge sur coût matières	11 473 764,918	Autres charges externes	7 745 280,359			
TOTAL	20 730 425,813	TOTAL	7 745 280,359	Valeur Ajoutée Brute	12 985 145,454	2 748 822,659
		Impôts & Taxes	231 829,152			
		Charges de personnel	3 146 307,252			
Valeur Ajoutée Brute	12 985 145,454	TOTAL	3 378 136,404	Excédent brut d'exploitation	9 607 009,050	-411 754,155
Excédent brut d'exploitation	9 607 009,050	Autres charges ordinaires	328 409,221			
Autres produits ordinaires	361 989,218	Charges financières	4 981 177,925			
Produits financiers	236 826,798	Dotations aux amortissements & aux provisions	1 374 567,304			
		Impôt sur le résultat	109 091,625			
TOTAL	10 205 825,066	TOTAL	6 793 246,075	Résultat Net	3 412 578,991	-2 980 747,115

Engagements hors bilan :

Les principaux engagements hors bilan de la société au 31 décembre se résument comme suit :

- Encours escompte commercial et avances sur factures 31 084 376 DT
- Cautions sur marchés 95 122 DT
- Lettres de crédit 3 845 750 DT

Les évènements postérieurs à l'arrêté des états financiers :

La société ELECTROSTAR a décidé lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 03 décembre 2012 **de réaliser une augmentation de capital de 3. 500. 000TND** pour le porter de huit million sept cent cinquante mille dinars (8. 750. 000TND) à douze million deux cent cinquante mille dinars (12.250.000 TND) par la création et l'émission de sept cent mille

(700. 000) actions nouvelles, d'une valeur nominale de cinq dinars (5 DT) chacune.

Le Conseil du marché Financier a donné son visa sur le prospectus d'augmentation de capital le 03 Avril 2013.

La souscription aux 700 000 actions nouvelles à émettre en numéraire est réservée, en priorité aux anciens actionnaires détenteurs des actions composant le capital social actuel et aux concessionnaires de droits de souscription en Bourse, tant à titre irréductible que réductible et ce, du 19 avril 2013 au 10 mai 2013 inclus.

Passé le délai de souscription qui sera réservé aux anciens actionnaires pour l'exercice de leurs droits préférentiels de souscription, les actions nouvelles éventuellement non souscrites seront offertes au public du 15 mai 2013 au 17 mai 2013.

Note sur les réserves spéciales de réévaluation :

Le solde du compte « Réserves spéciales de réévaluation » correspond aux plus values de réévaluation des terrains et bâtiments effectués au cours des exercices 2005 et 2010. Les montants respectifs des plus-values de réévaluation dégagées au cours de ces exercices s'élèvent à 8 411 582 DT et 2 714 162 DT. La réévaluation de ces biens immeubles est effectuée en se référant d'une part à la valeur vénale de ces biens (valeur de vente sur le marché des biens similaires), et d'autre part à l'actualisation des cash flow futurs qui peuvent être générés par ces biens. La valeur inférieure est retenue

Note sur les biens meubles et immeubles acquis en leasing:

- Les Immobilisations acquises en leasing avant le premier janvier 2008, sont comptabilisées conformément aux normes comptables en vigueur ; les redevances y afférentes sont rattachées au résultat de l'exercice auxquelles elles se rapportent. Celles acquises à partir du premier janvier 2008 sont comptabilisées en immobilisations et les amortissements y afférents sont portés au résultat de l'exercice conformément aux dispositions du décret n° 2008-492 du 25 février 2008.
- Les biens acquis en leasing sont amortis selon leur durée d'utilisation.
- Les acquisitions de l'exercice 2012 totalisent 318 683DT et se détaillent comme suit :
 - Outillage industriel : 62 000DT
 - Matériel de transport : 256 683DT

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mes Dames et Messieurs les actionnaires ;

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre société, nous vous présentons notre rapport d'audit des états financiers de la société « ELECTROSTAR » arrêtés au 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport ainsi que les vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les organes de direction et d'administration de votre société sont responsables de l'établissement, de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indépendante sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit qui requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la société relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir les procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les états financiers ci-joints arrêtés au 31 décembre 2012, dont le total net du bilan s'élève à 88 899 901 DT, font ressortir un bénéfice de l'exercice de 3 412 579 DT.

La société a procédé à la consolidation de sa situation financière. Les crédits bancaires s'élèvent à 32 515 000 DT dont 15 955 000 DT ont été débloqués au cours de l'exercice 2011, 15 060 000DT au cours de l'exercice 2012 et 1 500 000 DT non encore débloqué.

3. Opinion sur les comptes annuels

A notre avis et, compte tenu des diligences que nous avons accomplies, nous estimons que les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et présentent une image fidèle, pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la société « ELECTROSTAR » au 31 décembre 2012, des résultats de ses opérations et des flux de sa trésorerie pour l'exercice clos à cette date en conformité avec le système comptable des entreprises.

4. Autres informations

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société ELECTROSTAR, réunie le 03 décembre 2012 a décidé, dans sa troisième résolution, d'augmenter le capital social de la société à concurrence de 3 500 000 DT pour le porter de 8 750 000 DT à 12 250 000 DT par la création et l'émission de 700 000 actions nouvelles au prix de 15 DT, soit 5 DT la valeur nominale et 10 DT la prime d'émission. La société a obtenu le visa du Conseil du Marché Financier sur le prospectus d'augmentation du capital le 3 avril 2013.

5. Vérifications et informations spécifiques

5.1- Nous avons procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la réglementation en vigueur. Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration.

5.2- En application des dispositions de l'art 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

5.3- Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne. Les insuffisances relevées ont été consignées dans la lettre de contrôle interne. Nous signalons que, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Yousri BEN HASSINE

Basma BEDOUI

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mes Dames et Messieurs les actionnaires ;

Conformément aux dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous soumettre le rapport spécial des commissaires aux comptes de la société «ELECTROSTAR » pour l'exercice 2012.

Notre responsabilité est de nous assurer de respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers de votre société arrêtés au 31 décembre 2012. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de notre intervention pour auditer les comptes, leurs caractéristiques et modalités essentielles sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions, de ces opérations et le cas échéants de leur approbation.

1 - Conventions et opérations nouvellement réalisées :

Votre conseil d'administration nous a informé des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

- La conclusion des contrats des crédits de consolidation avec différents établissements bancaires. Les crédits débloqués au cours de l'exercice 2012 sont de 15 060 000 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Crédit	Montant
BTK	5 000 000 DT
UBCI	1 200 000 DT
AMEN BANK	5 000 000 DT
BTL	3 860 000 DT

La totalité des crédits ainsi débloqués au 31 décembre 2012, sont de 31 015 000 DT détaillés comme suit :

Crédit	Montant
AMEN BANQUE	5 000 000 DT
UBCI	1 200 000 DT
BTK	5 000 000 DT
BTL	3 860 000 DT
BIAT	5 300 000 DT
ATTIJARI BANQUE	2 655 000 DT
BTE	1 337 000 DT
BTE	3 163 000 DT
BNA	3 500 000 DT
TOTAL	31 015 000 DT

- L'acquisition d'une voiture auprès de la société WEBCOM pour un montant de 5 000 DT.
- L'acquisition d'une voiture auprès de la société HHW pour un montant de 14 000 DT.
- Cession d'une voiture pour la société HHW pour un montant de 14 000 DT.
- La résiliation d'un contrat de location, d'un local à usage commercial situé à Sahline, conclu entre la société ELECTROSTAR et la société HHW pour un montant mensuel de 1 000 DT.
- Des avances en compte courant associé « Société Immobilière Sidi Abdelhamid » effectuées au cours de l'exercice 2012 pour un montant de 152 404 DT.

2- Rémunération des dirigeants

Les engagements pris par la société concernant les éléments de rémunérations annuelles des dirigeants se présentent comme suit :

- Président Directeur Général : 84 500 DT pour le salaire brut et 9 159 DT pour les cotisations au régime indépendant de sécurité sociale ;
- Directeur Général Adjoint : 73 927 DT pour le salaire brut et 18 230 DT pour les charges patronales de sécurité sociale.
- Le Président Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leur fonction (téléphone, voiture et charges connexes).

3 - Conventions et opérations antérieures :

Les opérations antérieures, à l'exception de celles sus indiquées, continuent à produire leurs effets notamment :

- Le local loué à la société SOGES pour un montant hors TVA de 67 656 DT.
- Le paiement pour le compte de la société HMT et CLIMATECH des cotisations d'assurance groupe pour les montants respectifs de 263 DT et 1835 DT. Ces montants ont été refacturés en 2013.
- Les Loyers facturés par la société Immobilière El Manar pour un montant annuel hors TVA de 61 818 DT.
- Les Prestations de service de la société Immobilière "Sidi Abdelhamid" pour un montant annuel hors TVA de 156 049 DT.
- Les Prestations de service de la société "Wided Services" pour un montant annuel hors TVA de 73 200 DT.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Yousri BEN HASSINE

Basma BEDOUI