

BILAN PROVISoire AU 30 JUIN 2010

Actifs

DESIGNATION	NOTES	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	1	1 687 556,815	1 671 056,815	1 675 696,815
Moins: Amortissements	1	1 672 640,143	1 595 990,435	1 634 455,411
		14 916,672	75 066,380	41 241,404
Immobilisations corporelles	2	16 715 772,866	15 794 678,512	16 248 101,358
Moins: Amortissements	2	5 651 783,104	5 002 517,218	5 317 781,900
		11 063 989,762	10 792 161,294	10 930 319,458
Immobilisations Financières	3	8 337 750,609	8 113 175,897	5 087 802,445
Total des Actifs Immobilisés		19 416 657,043	18 980 403,571	16 059 363,307
Autres actifs non courants	3bis	155 998,441	162 784,937	239 050,131
Total des actifs non courants		19 572 655,484	19 143 188,508	16 298 413,438
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	4	15 061 493,766	21 132 980,993	6 921 400,118
Moins: Provisions	4	199 488,560	212 343,031	167 542,510
		14 862 005,206	20 920 637,962	6 753 857,608
Clients et comptes rattachés	5	51 326 271,406	33 941 885,579	41 959 572,081
Moins: Provisions	5	3 175 864,013	2 561 305,178	3 006 167,739
		48 150 407,393	31 380 580,401	38 953 404,342
Autres actifs courants	6	6 015 408,304	5 408 253,014	7 802 257,603
Placements et autres actifs financiers	7	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	8	440 993,984	466 814,658	567 010,820

<i>Total des actifs courants</i>		69 488 814,887	58 196 286,035	54 096 530,373
TOTAL DES ACTIFS		89 061 470,371	77 339 474,543	70 394 943,811

Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	NOTES	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital Social	9	8 750 000,000	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	10	890 189,526	890 189,526	890 189,526
Prime d'émission	10bis	1 720 223,625	1 720 223,625	1 720 223,625
Résultats reportés	11	4 138 299,876	3 904 406,453	3 904 406,453
Réserve Spéciale de Réévaluation	11bis	8 411 581,139	8 411 581,139	8 411 581,139
<i>Total des capitaux propres avant Résultat</i>		23 910 294,166	23 676 400,743	23 676 400,743
Résultat avant impôt de la période		802 424,264	817 664,803	1 548 150,633
Total des capitaux propres		24 712 718,430	24 494 065,546	25 224 551,376
<u>PASSIFS</u>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts	12	2 931 137,379	4 337 302,460	3 630 413,767
<i>Total Passifs non courants</i>		2 931 137,379	4 337 302,460	3 630 413,767
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	22 151 781,025	17 139 373,564	10 666 749,994
Autres passifs courants	15	18 442 262,160	11 532 842,981	11 585 313,565
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	20 823 571,377	19 835 889,992	19 287 915,109
<i>Total Passifs courants</i>		61 417 614,562	48 508 106,537	41 539 978,668
Total des Passifs		64 348 751,941	52 845 408,997	45 170 392,435
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		89 061 470,371	77 339 474,543	70 394 943,811

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 30 JUIN 2010

DESIGNATION	NOTES	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Produits d'exploitation				
Revenus	17	30 517 104,083	29 873 022,062	66 637 973,909
Total des produits d'exploitation		30 517 104,083	29 873 022,062	66 637 973,909
Charges d'exploitation				
Variation des stocks produits finis	18	-3 194 605,000	-2 581 519,161	1 898 533,000
Achats de marchandises Consommés	19	4 746 117,507	5 963 806,493	18 875 389,248
Achats d'approvisionnement consommés	20	19 983 081,827	17 746 551,873	29 339 653,054
Charges de Personnel	21	1 257 743,988	1 234 097,378	2 543 800,088
Dotations aux Comptes d'Amortissements/provisions	22	718 243,628	556 891,824	1 473 222,062
Autres charges d'exploitation	23	3 692 574,169	4 164 279,582	7 760 119,896
Total des charges d'exploitation		27 203 156,119	27 084 107,989	61 890 717,348
Résultat d'exploitation		3 313 947,964	2 788 914,073	4 747 256,561
Charges Financières Nettes	24	2 554 476,153	2 004 345,203	3 706 787,620
Autres gains ordinaires	26	43 731,756	46 682,420	530 000,969
Autres pertes ordinaires	27	779,303	13 586,487	22 319,277
Résultat des activités ordinaires avant impôt		802 424,264	817 664,803	1 548 150,633

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISOIRE AU 30 JUIN 2010

DESIGNATION	NOTES	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat avant d'impôt	29	802 424,264	817 664,803	1 548 150,633
Ajustements pour:				
+ Amortissements	30	489 594,474	448 111,371	963 379,569
+ Provisions	31	228 649,154	108 780,453	509 842,493
- Reprises sur Amortissements et provisions	32	27 006,830	46 300,925	46 300,925
Variation des :				
-				
*Stocks	33	8 140 093,648	10 213 730,323	-3 997 850,552
*Créances	34	9 366 699,325	-1 580 658,087	6 437 028,415
*Autres actifs	35	1 233 915,324	-1 000 901,880	-535 526,782
*Fournisseurs et autres dettes	36	17 447 097,869	9 915 507,899	4 112 092,234
+ Autres Produits non encaissables	37	16 470,000	0,000	320 988,067
+ Intérêts sur emprunts	40	271 244,410	255 952,922	461 076,967
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		454 825,044	3 867 546,167	5 323 601,823
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	43	513 888,356	466 809,125	1 166 245,028
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	44	1 952 977,413	0,000	60 937,000
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	45	2 636 796,550	37 835,919	198 401,199
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	46	31 848,386	49 272,561	1 572 125,611
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1 165 859,107	-455 372,483	268 416,384
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
+ Encaissements provenant des emprunts	47	373 322,961	106 198,820	432 935,955
- Remboursement d'emprunts	48	4 036 569,266	1 012 062,461	1 990 424,985
- Paiement d'intérêts sur emprunts	49	271 244,410	255 952,922	461 076,967
- Dividendes et tantièmes	49bis	16 148,326	124 882,607	799 806,651
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-3 950 639,041	-1 286 699,170	-2 818 372,648
Variation de trésorerie		-4 661 673,104	2 125 474,514	2 773 645,559

Trésorerie au début de la période	50	-14 036 618,573	-16 810 264,132	-16 810 264,132
Trésorerie à la clôture de la période	51	-18 698 291,677	-14 684 789,618	-14 036 618,573

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 30 JUIN 2010

A - Les comptes annuels de la société ELECTROSTAR arrêtés au 30 juin 2010, 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

Eléments	Valeur Brute	Amort.	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Logiciels	1 687 556,815	1 672 640,143	14 916,672	75 066,380	41 241,404
TOTAL	1 687 556,815	1 672 640,143	14 916,672	75 066,380	41 241,404

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

2-Immobilisations Corporelles

Eléments	Valeur Brute	Amort.	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Terrains nus	4 485 837,590		4 485 837,590	4 485 837,590	4 485 837,590
Terrains Bâties	1 685 100,000		1 685 100,000	1 685 100,000	1 685 100,000
Agencements Et Aménagements des Terrains	26 963,000	17 267,557	9 695,443	10 948,243	10 321,843
Bâtiments Industriels	342 947,160	145 808,279	197 138,881	214 283,996	205 711,439
Bâtiments Administratifs	3 646 985,622	855 360,441	2 791 625,181	2 808 570,148	2 821 250,833
Installations Générales des Constructions	55 645,963	55 218,420	427,543	1 857,297	1 097,659
Installations Techniques	564 327,478	564 327,478	0,000	242,151	80,653
Matériel Industriel	1 007 398,317	880 439,817	126 958,500	167 564,257	143 600,441
Outilsage Industriel	312 443,661	155 622,639	156 821,022	164 234,076	153 457,196
Agencement Du Matériel Industriel	21 614,964	21 262,513	352,451	508,581	430,516
Matériel Transport Biens	486 061,296	280 601,428	205 459,868	47 993,410	152 154,984
Matériel Transport Personnes	1 583 982,610	819 818,789	764 163,821	487 392,277	590 414,394

A.A.I Divers	1 372 478,753	938 567,236	433 911,517	524 869,526	486 985,367
Equipement De Bureau	338 011,247	286 406,827	51 604,420	63 999,740	57 556,793
Matériel Informatique	785 975,205	631 081,680	154 893,525	128 760,002	136 319,750
TOTAL	16 715 772,866	5 651 783,104	11 063 989,762	10 792 161,294	10 930 319,458

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

3-Immobilisations Financières

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Titres de Participations	7 988 630,383	6 506 716,065	4 843 630,383
Créances rattachés à des participations	0,000	1 305 000,000	0,000
Prêt Au Personnel	292 351,443	244 076,049	187 403,279
Dépôts	3 625,000	3 625,000	3 625,000
Cautionnements	53 143,783	53 758,783	53 143,783
TOTAL	8 337 750,609	8 113 175,897	5 087 802,445

3bis-Autres actifs non courants

Eléments	Valeur Brute	Résorp.	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Charges à répartir	239 050,131	83 051,690	155 998,441	162 784,937	239 050,131

4-Stocks

Eléments	Valeur Brute	Provisions	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Matières Premières	1 339 209,000		1 339 209,000	6 548 536,026	336 566,280
Produits Finis	5 895 288,000	199 488,560	5 695 799,440	6 968 392,130	2 533 140,490
Marchandises	6 242 322,000		6 242 322,000	5 996 293,063	2 513 272,838
Pièces de Rechanges	1 584 674,766		1 584 674,766	1 407 416,743	1 370 878,000
TOTAL	15 061 493,766	199 488,560	14 862 005,206	20 920 637,962	6 753 857,608

5-Clients & Comptes rattachés

Eléments	Valeur Brute	Provisions	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Clients	38 591 485,281	123 982,508	38 467 502,773	22 911 333,788	28 022 346,217
Clients-Effets à recevoir	9 174 333,833	607 744,277	8 566 589,556	7 581 253,300	10 060 520,484
Clients -Impayés et douteux	3 560 452,292	2 444 137,228	1 116 315,064	887 993,313	870 537,641
TOTAL	51 326 271,406	3 175 864,013	48 150 407,393	31 380 580,401	38 953 404,342

6-Autres Actifs Courants

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Avances & Acomptes au Personnel	321 332,066	175 895,105	49 514,930
T.V.A à Reporter	0,000	448 156,227	0,000
T.V.A à Régulariser	465 672,261	1 068,203	21 250,394
Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	3 301 440,579	2 602 341,834	3 353 987,090
Créances sur Cession d'Immobilisations	74 057,324	84 822,665	2 010 564,737
Associés Comptes Courant	0,000	645 566,565	645 566,565
Débiteurs Divers	11 750,670	6 325,680	6 897,129
Produits a Recevoir	777 744,086	572 671,356	843 289,993
Compte d'attente à Régulariser Actif	40 291,656	34 286,577	40 291,657
Charges Constatées d'Avance	1 023 119,662	837 118,802	830 895,108
TOTAL	6 015 408,304	5 408 253,014	7 802 257,603

7-Placements & Autres Actifs Financiers

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Titres De Placement	20 000,000	20 000,000	20 000,000

8-Liquidités & Equivalents en Liquidités

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Chèques et Effets à l'Encaissement	434 551,203	448 477,974	547 824,105
Caisse	6 442,781	18 336,684	19 186,715
TOTAL	440 993,984	466 814,658	567 010,820

9-Capital Social

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Capital social	8 750 000,000	8 750 000,000	8 750 000,000

10- Réserves

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Réserve Légale	890 189,526	890 189,526	890 189,526

10bis-Prime d'émission

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Prime d'émission	1 720 223,625	1 720 223,625	1 720 223,625

11-Résultats Reportés

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Report à Nouveau	4 138 299,876	3 904 406,453	3 904 406,453

11bis-Résultats Reportés

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Réserve spéciale de Réévaluation	8 411 581,139	8 411 581,139	8 411 581,139

12-Emprunts

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Emprunt à long terme	2 931 137,379	4 337 302,460	3 630 413,767

14-Fournisseurs & Comptes rattachés

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Fournisseurs d'Exploitation	3 312 707,193	1 775 758,567	403 057,081
Fournisseurs Etrangers	15 219 962,768	11 910 044,681	1 850 720,758
Effets à Payer Exploitation	4 438 001,528	5 128 446,980	8 901 597,175
Fournisseurs Immobilisations	0,000	0,000	0,000
Fournisseurs d'exploitation- Factures Non Parvenues	1 607 621,388	736 136,916	397 843,774
Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-2 424 811,852	-2 409 313,580	-884 768,794
Emballages & Matériel à Rendre	-1 700,000	-1 700,000	-1 700,000
TOTAL	22 151 781,025	17 139 373,564	10 666 749,994

15-Autres Passifs Courants

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Rémunérations Dues Au Personnel	22 120,061	21 192,447	117 715,348
Etat ,Retenue sur Honoraires	4 486,625	16 769,784	45 030,271
Etat ,Retenue à la Source sur Salaires	22 359,479	23 757,490	55 630,111
Etat ,Retenue de 1.5% sur les marchés	5 746,555	7 063,062	7 510,651
Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	159 730,000	73 754,000	17 360,000
Obligations Cautionnées	3 613 207,719	3 539 702,679	726 579,952
T.V.A à Payer	564 690,200	0,000	1 679 102,916
FO.DE.C	1 588,592	11 779,473	20 656,329
T.C.L	37 796,570	27 360,683	0,000
Droit à la consommation	125 664,162	124 667,335	28 005,395
Timbres Fiscaux	594,600	748,200	512,700

T.F.P	8 613,040	5 696,314	2 573,466
FO.PRO.LO.S	1 488,254	1 537,340	2 573,466
Tantièmes	100 894,302	100 894,302	100 894,302
Dividendes a payer	923 081,188	739 153,558	64 229,514
C.N.S.S	106 594,669	98 444,204	158 407,679
C.A.V.I.S	7 113,765	7 398,042	17 655,826
Accidents de Travail	5 476,533	5 319,969	8 307,703
Créditeurs Divers	12 500 000,000	6 499 884,744	8 504 981,080
Assurance Groupe	356,164	5 470,660	0,000
Charges à Payer	204 086,000	200 745,438	0,000
Compte d'attente à régulariser passif	26 551,228	21 480,974	27 522,503
Produits Constatées d'Avance	22,454	22,283	64,353
TOTAL	18 442 262,160	11 532 842,981	11 585 313,565

16-Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Financement De Stock	8 052 000,000	7 050 000,000	7 050 000,000
Financement en Devises	3 513 840,358	614 102,045	1 845 520,590
Billet de Trésorerie Avalisé	0,000	2 000 000,000	2 000 000,000
Découvert Mobilisé	1 500 000,000	2 000 000,000	0,000
Emprunt-Échéance à moins d'un an	1 664 285,716	4 664 285,716	4 664 285,716
Intérêts courus sur emprunt	143 573,686	162 812,966	190 332,942
Banques	5 949 871,617	3 344 689,265	3 537 775,861
TOTAL	20 823 571,377	19 835 889,992	19 287 915,109

II/ ETAT DE RESULTAT

17- Revenus

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Ventes	30 222 129,656	29 567 916,277	66 054 881,928
Travaux	212 821,153	229 273,385	430 091,935
Produits des Activités Connexes	81 553,274	75 832,400	153 000,046
Production immobilisée	600,000	0,000	0,000
TOTAL	30 517 104,083	29 873 022,062	66 637 973,909

18- Variation Produits Finis

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
----------	------------	------------	------------

Variation Produits Finis & Encours	-3 194 605,000	-2 581 519,161	1 898 533,000
TOTAL	-3 194 605,000	-2 581 519,161	1 898 533,000

19-Achats Marchandises

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Achats Marchandises	8 475 166,669	7 998 334,556	17 426 897,086
Variation Stock Marchandises	-3 729 049,162	-2 034 528,063	1 448 492,162
TOTAL	4 746 117,507	5 963 806,493	18 875 389,248

20-Achats d'Approvisionnement Consommés

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Achats Matières Premières Etrangères	17 596 067,790	18 723 612,223	22 606 538,530
Frais sur Achats	3 228 526,319	4 183 404,007	5 351 829,748
Achats Matières & Fournitures Consommables	193 809,997	258 013,665	364 031,495
Variation des stocks de Matières Premières	-1 002 642,720	-5 544 822,026	667 147,720
Variation des stocks Pièces de Rechanges	-213 796,766	-52 861,073	-16 322,330
Autres Achats non Stockés de Matières & Fournitures	181 117,207	179 205,077	366 427,891
TOTAL	19 983 081,827	17 746 551,873	29 339 653,054

21-Charges de Personnel

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Salaires & Compléments de Salaires	1 072 042,253	1 040 316,674	2 088 537,802
Charges Sociales Légales	164 090,514	177 969,538	416 041,130
Autres Charges de personnel & Autres Charges Sociales	21 611,221	15 811,166	39 221,156
TOTAL	1 257 743,988	1 234 097,378	2 543 800,088

22-Dotations aux Comptes d'Amortissements & Provisions

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	38 184,732	50 775,242	89 240,218
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	368 358,052	337 707,816	686 935,973
Dotations aux résorptions des charges à répartir	83 051,690	59 628,313	187 203,378
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Créances douteuses	169 696,274	36 973,102	481 835,663
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Stocks	58 952,880	71 807,351	27 006,830
Dotations Aux provisions pour dépréciation des créances sur cession	0,000	0,000	1 000,000
TOTAL	718 243,628	556 891,824	1 473 222,062

23-Autres Charges d'Exploitation

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Charges Locatives	377 623,596	368 910,205	748 116,916
Entretien & Réparations	589 984,785	522 270,705	1 156 726,814
Primes d'Assurances	108 510,466	84 290,054	185 815,466
Etudes & Recherches & Divers Services Extérieurs	41 125,617	25 146,746	80 397,381
Personnel Extérieur à L'Entreprise	572 551,345	536 192,949	1 094 959,913
Rémunérations d'Intermédiaires & Honoraires	502 327,966	504 405,794	1 014 539,454
Publicité, Publications, Relations Publiques	1 015 113,928	1 477 293,159	2 745 161,703
Transports de Biens & Transports Collectifs du personnel	275 273,470	265 829,536	599 296,551
Déplacements, Missions & Réceptions	248 673,321	196 234,518	414 060,026
Frais Postaux & Frais de Télécommunications	104 322,498	104 375,828	241 598,493
Services Bancaires & Assimilés	230 062,584	223 876,369	385 776,149
Impôts, Taxes & Versements Assimilés	128 754,345	134 342,010	233 278,529
Transfert de charge	-501 749,752	-278 888,291	-1 139 607,499
TOTAL	3 692 574,169	4 164 279,582	7 760 119,896

24-Charges Financières

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Charges D'intérêt	1 739 967,297	1 943 003,073	3 883 899,444
Pertes de Change	954 642,797	721 240,303	755 463,452
TOTAL	2 694 610,094	2 664 243,376	4 639 362,896

25-Produits Financiers

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Revenus des créances	0,000	52 200,000	60 970,924
Autres Produits Financiers	1 931,253	330,124	7 283,550
Gains de Change	138 202,688	607 368,049	864 320,802
TOTAL	140 133,941	659 898,173	932 575,276

26-Autres Gains Ordinaires

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Gains Exceptionnels	254,926	690,260	163 020,742
Produits sur cessions d'immobilisations	16 470,000	0,000	320 988,067
Reprise sur Provisions Pour dépréciation des stocks	27 006,830	45 992,160	45 992,160
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	0,000	0,000	0,000
TOTAL	43 731,756	46 682,420	530 000,969

27-Autres Pertes Ordinaires

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Pertes Exceptionnelles	779,303	13 586,487	22 319,277
TOTAL	779,303	13 586,487	22 319,277

III/ ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

29- Résultat Avant Impôt

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Résultat Avant Impôt	802 424,264	817 664,803	1 548 150,633
TOTAL	802 424,264	817 664,803	1 548 150,633

30-Amortissements

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	38 184,732	50 775,242	89 240,218
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	368 358,052	337 707,816	686 935,973
Dotations aux résorptions des charges à répartir	83 051,690	59 628,313	187 203,378
TOTAL	489 594,474	448 111,371	963 379,569

31-Provisions

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Provisions pour Dépréciation Des Stocks	58 952,880	71 807,351	27 006,830
Provisions pour Dépréciation Des Créances Douteuses	169 696,274	36 973,102	481 835,663
Provisions pour Dépréciation Des Créances sur cession	0,000	0,000	1 000,000
TOTAL	228 649,154	108 780,453	509 842,493

32-Reprises sur Amortissement et Provisions

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Reprises sur Provisions Pour Dépréciation des Stocks	27 006,830	45 992,160	45 992,160
Reprises sur Amortissements	0,000	308,765	308,765
TOTAL	27 006,830	46 300,925	46 300,925

33-Variation des Stocks

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation des stocks de Matières Premières	1 002 642,720	5 544 822,026	-667 147,720

Variation des stocks de Pièces de Rechange	213 796,766	52 861,073	16 322,330
Variation Stock Marchandises	3 729 049,162	2 034 528,063	-1 448 492,162
Variation Produits Finis & Encours	3 194 605,000	2 581 519,161	-1 898 533,000
TOTAL	8 140 093,648	10 213 730,323	-3 997 850,552

34-Variation des créances

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation Clients	10 445 156,556	3 359 632,504	8 472 514,874
Variation Clients-Effets à recevoir	-1 493 930,928	-6 490 326,668	-3 790 730,475
Variation Clients-Impayés	415 473,697	50 036,077	255 244,016
Reclassement clients en titres de participations	0,000	1 500 000,000	1 500 000,000
TOTAL	9 366 699,325	-1 580 658,087	6 437 028,415

35-Variation Autres Actifs

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation Avances & Acomptes au Personnel	271 817,136	64 230,300	-62 149,875
Variation T.V.A à Régulariser	444 421,867	-7 135,283	13 046,908
Variation T.V.A à Reporter	0,000	448 156,227	0,000
Variation Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	386 710,699	567 681,143	1 319 326,399
Variation Créances sur Cession d'immobilisations	-1 936 507,413	-36,000	1 925 706,072
Variation Associés Comptes Courant	-645 566,565	645 566,565	645 566,565
Variation Débiteurs Divers et Débiteurs Divers Effets en Portefeuille	4 853,541	-2 803 383,311	-2 805 735,281
Variation Produits à Recevoir	-65 545,907	38 314,982	146 292,523
Variation Compte d'Attente à Régulariser Actif	-0,001	24 721,207	30 726,287
Variation Charges Constatées d'Avance	192 224,554	20 982,290	177 399,692
Variation sur Cession d'Immobilisations	1 936 507,413	0,000	-1 925 706,072
Reclassement Compte courant associés en titres de participations	645 000,000	0,000	0,000
TOTAL	1 233 915,324	-1 000 901,880	-535 526,782

36-Variation Fournisseurs & Autres Dettes

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-1 540 043,058	521 921,296	2 029 764,130
Variation Fournisseurs d'exploitation Factures Non Parvenues	1 209 777,614	204 695,149	-133 597,993
Variation Effets à Payer	-4 463 595,647	41 953,258	3 815 103,453
Variation Fournisseurs Etrangers	13 369 242,010	5 327 673,906	-4 731 650,017
Variation Fournisseurs Locaux	2 909 650,112	1 725 740,744	369 741,210
Reclassement Fournisseurs d'Immobilisations à Court terme en Fournisseurs d'Exploitation	-36 030,083	15 629,994	-39 633,310
Variation Rémunérations Dues Au Personnel	-95 595,287	-9 887,056	86 635,845

Variation Etat , Retenue sur Honoraires	-40 543,646	-4 696,089	23 564,398
Variation Etat , Retenue à la Source	-33 270,632	-22 020,330	9 852,291
Variation Etat , Retenue de 1.5% sur les marchés	-1 764,096	-136 137,396	-135 689,807
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	142 370,000	69 374,000	12 980,000
Variation, TVA à Payer	-1 114 412,716	-718 087,718	961 015,198
Variation Obligations Cautionnées	2 886 627,767	884 497,928	-1 928 624,799
Variation FO.DE.C	-19 067,737	-8 256,168	620,688
Variation Droit à la consommation	97 658,767	116 690,819	20 028,879
Variation Timbres Fiscaux	81,900	241,200	5,700
Variation FO.PRO.LO.S	-1 085,212	-533,237	502,889
Variation T.F.P	6 039,574	3 625,737	502,889
Variation T.C.L	37 796,570	27 360,683	0,000
Variation C.N.S.S	-51 813,010	-18 668,675	41 294,800
Variation C.A.V.I.S	-10 542,061	-5 749,681	4 508,103
Accidents de Travail	-2 831,170	-986,164	2 001,570
Variation Charges à Payer	204 086,000	200 745,438	0,000
Créditeurs Divers	3 995 018,920	1 698 634,745	3 703 731,081
Assurance Groupe	356,164	8 394,079	0,000
Compte d'attente à régulariser passif	-971,275	-6 606,552	-565,023
Produits Constatés d'Avance	-41,899	-42,011	0,059
TOTAL	17 447 097,869	9 915 507,899	4 112 092,234

37-Autres Produits non encaissables

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Produits sur cessions d'immobilisations	16 470,000	0,000	320 988,067
TOTAL	16 470,000	0,000	320 988,067

40-Intérêts sur Emprunts

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Intérêts sur Emprunts	271 244,410	255 952,922	461 076,967

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

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation Immobilisations Corporelles & Incorporelles	479 531,508	451 809,125	909 871,971
Variation des Charges à Répartir	0,000	15 000,000	218 840,259
Cession Matériel de Transport (Valeur brute)	34 356,848	0,000	37 532,798
TOTAL	513 888,356	466 809,125	1 166 245,028

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

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Cession Matériel de Transport(Valeur Cession)	16 470,000	0,000	61 400,000
Créances sur cession d'immobilisations	1 936 507,413	0,000	-463,000
TOTAL	1 952 977,413	0,000	60 937,000

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

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation titres de participations	3 145 000,000	1 500 000,000	-163 085,682
Décaissements provenant des Prêts au Personnel	136 796,550	37 835,919	198 401,199
Reclassement clients en titres de participations	0,000	-1 500 000,000	-1 500 000,000
Reclassement Titres de Participations en Créances sur cession d'Immobilisations	0,000	0,000	1 663 085,682
Reclassement Compte courant associés en titres de participations	-645 000,000	0,000	0,000
TOTAL	2 636 796,550	37 835,919	198 401,199

46-Encaissements Provenant de la Cession d'Immobilisations Financières

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Variation Titres de participations	0,000	0,000	0,000
Encaissements provenant des créances rattachées a des participations	0,000	49 272,561	1 305 000,000
Encaissements provenant des Prêts au Personnel	31 848,386	0,000	266 510,611
Encaissements provenant des Remboursements des Cautionnements	0,000	0,000	615,000
TOTAL	31 848,386	49 272,561	1 572 125,611

47-Encaissements Provenant des emprunts

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Encaissements provenant des emprunts	373 322,961	106 198,820	432 935,955
TOTAL	373 322,961	106 198,820	432 935,955

48-Remboursement d'Emprunts

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Remboursement Fournisseurs d'Immobilisations	204 426,414	179 919,603	326 139,269
Remboursement Principal Emprunt	3 832 142,852	832 142,858	1 664 285,716
TOTAL	4 036 569,266	1 012 062,461	1 990 424,985

49-Paiement d'Intérêts sur Emprunts

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Intérêts sur Emprunts	271 244,410	255 952,922	461 076,967

49bis-Dividendes et Tantièmes

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Paiement Dividendes et Tantièmes	16 148,326	124 882,607	799 806,651
TOTAL	16 148,326	124 882,607	799 806,651

50-Trésorerie au début de La période

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	567 010,820	798 999,591	798 999,591
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-19 287 915,109	-20 793 549,367	-20 793 549,367
Emprunt-Échéance à moins d'un an	4 664 285,716	3 164 285,644	3 164 285,644
TOTAL	-14 036 618,573	-16 810 264,132	-16 810 264,132

51-Trésorerie à la Clôture de la période

Eléments	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	440 993,984	466 814,658	567 010,820
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-20 823 571,377	-19 835 889,992	-19 287 915,109
Emprunt-Échéance à moins d'un an	1 664 285,716	4 664 285,716	4 664 285,716
TOTAL	-18 698 291,677	-14 684 789,618	-14 036 618,573

Rapport des commissaires aux comptes

Tunis, le 28 août 2010

ELECTROSTAR
2 Route de Naassen 2013
Bir Elkassaa Ben Arous

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi N° 94-117, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société « ELECTROSTAR » arrêtés au 30 juin 2010 faisant apparaître un total net du bilan de 89 061 470 DT et un bénéfice avant impôt, de 802 424 DT.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter, de façon significative, la représentation fidèle des états financiers de la société «ELECTROSTAR » arrêtés au 30 juin 2010 et annexés au présent avis, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Yousri BEN HASSINE

Basma BEDOUI