

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**ELECTROSTAR**

Siège social : Boulevard de l'environnement route de Nassen 2013 Bir El kassaa Ben Arous

La société ELECTROSTAR publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Yousri BEN HASSINE & Mme Basma BEDOUI.

BILAN INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013**ACTIFS**

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	1	1 818 648,567	1 782 863,015	1 783 913,015
Moins: Amortissements	1	1 755 699,687	1 717 696,856	1 735 916,738
		62 948,880	65 166,159	47 996,277
Immobilisations corporelles	2	20 686 131,333	19 025 117,810	19 944 831,208
Moins: Amortissements	2	6 403 408,660	5 769 684,477	6 065 893,276
		14 282 722,673	13 255 433,333	13 878 937,932
Immobilisations en cours	2 bis	747 343,528	0,000	418 659,296
Immobilisations Financières	3	13 630 256,026	13 354 936,450	13 419 296,745
Moins: Provisions	3	59 900,000	59 900,000	59 900,000
		13 570 356,026	13 295 036,450	13 359 396,745
Total des Actifs Immobilisés		28 663 371,107	26 615 635,942	27 704 990,250
Autres actifs non courants	3bis	333 746,749	110 972,465	469 656,232
Total des actifs non courants		28 997 117,856	26 726 608,407	28 174 646,482
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	4	12 216 206,365	9 623 799,763	12 279 082,246
Clients et comptes rattachés	5	52 223 087,219	41 376 463,727	42 865 085,990
Moins: Provisions	5	3 971 672,575	3 772 925,032	3 960 004,418
		48 251 414,644	37 603 538,695	38 905 081,572

Autres actifs courants	6	7 823 462,070	3 958 902,326	7 649 557,300
Placements et autres actifs financiers	7	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	8	2 055 277,551	3 536 231,955	1 980 625,521
Total des actifs courants		70 366 360,630	54 742 472,739	60 834 346,639
TOTAL DES ACTIFS		99 363 478,486	81 469 081,146	89 008 993,121

Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
-				
Capital Social	9	12 250 000,000	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	10	890 189,526	890 189,526	890 189,526
Prime d'émission	10bis	8 720 223,625	1 720 223,625	1 720 223,625
Résultats reportés	11	-14 148 555,272	-17 561 134,307	-17 561 134,262
Réserve Spéciale de Réévaluation	11bis	11 125 743,549	11 125 743,549	11 125 743,549
Total des capitaux propres avant Résultat		18 837 601,428	4 925 022,393	4 925 022,438
Résultat avant impôt de la période		1 509 360,498	2 618 904,445	3 521 670,616
Total des capitaux propres		20 346 961,926	7 543 926,838	8 446 693,054
<u>PASSIFS</u>				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	12	645 741,715	620 000,000	645 741,715
Emprunts	13	26 334 848,233	23 857 865,097	27 450 800,999
Total Passifs non courants		26 980 589,948	24 477 865,097	28 096 542,714
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	15 498 913,034	10 915 803,626	13 179 293,202
Autres passifs courants	15	9 611 178,612	10 510 898,803	10 916 831,092
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	26 925 834,966	28 020 586,782	28 369 633,059
Total Passifs courants		52 035 926,612	49 447 289,211	52 465 757,353

Total des Passifs		79 016 516,560	73 925 154,308	80 562 300,067
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		99 363 478,486	81 469 081,146	89 008 993,121

ETAT DES RESULTAT INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Produits d'exploitation				
Revenus	17	50 338 166,221	45 226 133,687	89 397 529,864
Total des produits d'exploitation		50 338 166,221	45 226 133,687	89 397 529,864
Charges d'exploitation				
Variation des stocks produits finis	18	2 081 149,100	1 424 177,030	-8 618,070
Achats de marchandises Consommés	19	9 090 763,243	14 659 021,019	36 091 028,113
Achats d'approvisionnement consommés	20	26 125 806,660	17 568 063,353	32 584 694,008
Charges de Personnel	21	1 741 297,404	1 529 713,785	3 146 307,252
Dotations aux Comptes d'Amortissements/provisions	22	615 219,830	421 722,830	1 374 567,304
Autres charges d'exploitation	23	5 167 649,840	4 566 134,025	7 977 109,511
Total des charges d'exploitation		44 821 886,077	40 168 832,042	81 165 088,118
Résultat d'exploitation		5 516 280,144	5 057 301,645	8 232 441,746
Charges Financières Nettes	24	3 928 734,789	2 531 143,710	4 744 351,127
Autres gains ordinaires	26	58 340,813	99 586,051	361 989,218
Autres pertes ordinaires	27	136 525,670	6 839,541	328 409,221
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 509 360,498	2 618 904,445	3 521 670,616

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat avant impôt	29	1 509 360,498	2 618 904,445	3 521 670,616
Ajustements pour:				
+ Amortissements	30	534 968,542	393 360,270	1 011 990,122
+ Provisions	31	80 251,288	28 362,560	362 577,182
- Reprises sur Amortissements et provisions	32	7 227,603	0,000	172 215,187
Variation des :				
- Stocks	33	-62 875,881	-5 912 952,194	-3 257 669,711
- Créances	34	9 358 001,229	11 531 453,312	13 020 075,575
- Autres actifs	35	369 295,401	-1 672 013,223	1 996 255,455
+ Fournisseurs et autres dettes	36	1 004 502,289	1 257 496,032	4 056 799,388
- Autres Produits non encaissables	37	18 759,726	19 583,127	61 603,675
+ Intérêts sur emprunts	40	891 033,287	734 295,219	1 619 857,847
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-5 670 292,175	1 066 347,504	-1 419 585,026
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	43	1 146 720,909	681 865,657	2 688 652,739
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	44	41 686,278	-11 986,692	12 127,012
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	45	294 145,527	87 363,145	285 408,793
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	46	83 186,246	83 188,527	216 873,880
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1 315 993,912	-698 026,967	-2 745 060,640
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
+ Encaissements provenant des emprunts	47	1 065 579,852	9 134 182,441	15 378 682,840
- Remboursement d'emprunts	48	1 546 307,551	1 271 673,830	2 763 050,508
- Paiement d'intérêts sur emprunts	49	891 033,287	734 295,219	1 619 857,847
- Encaissement suite à l'émission d'actions	49bis	10 500 000,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		9 128 239,014	7 128 213,392	10 995 774,485
Variation de trésorerie		2 141 952,927	7 496 533,929	6 831 128,819
Trésorerie au début de la période	50	-23 058 812,367	-29 889 941,186	-29 889 941,186
Trésorerie à la clôture de la période	51	-20 916 859,440	-22 393 407,257	-23 058 812,367

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2013

A - Les comptes annuels de la société ELECTROSTAR arrêtés au 30 juin 2013, 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.	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Logiciels	1 818 648,567	1 755 699,687	62 948,880	65 166,159	47 996,277
TOTAL	1 818 648,567	1 755 699,687	62 948,880	65 166,159	47 996,277

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

2-Immobilisations Corporelles

Eléments	Valeur Brute	Amort.	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Terrains nus	7 200 000,000		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	1 685 100,000
Agencements Et Aménagements des Terrains	36 293,000	22 379,446	13 913,554	16 103,188	15 006,454
Bâtiments Industriels	1 468 311,107	232 325,431	1 235 985,676	162 848,651	1 019 192,955
Bâtiments Administratifs	2 802 750,717	951 377,403	1 851 373,314	2 251 490,308	1 902 023,631
Installations Techniques	564 327,478	564 327,478	0,000	0,000	0,000
Matériel Industriel	1 389 137,857	996 100,317	393 037,540	206 667,203	299 826,856
Outillage Industriel	516 624,884	141 529,774	375 095,110	255 611,806	339 277,501
Agencement Du Matériel Industriel	31 638,464	23 715,721	7 922,743	8 964,174	8 442,986
Matériel Transport Biens	752 596,610	393 136,829	359 459,781	391 435,932	340 792,906
Matériel Transport Personnes	1 695 949,382	1 193 581,059	502 368,323	509 942,101	452 137,931
A.A.I Divers	1 451 745,904	1 105 608,832	346 137,072	284 037,232	316 420,857
Equipement De Bureau	131 024,797	62 559,846	68 464,951	55 763,362	63 126,302
Matériel Informatique	960 631,133	716 766,524	243 864,609	227 469,376	237 589,553
TOTAL	20 686 131,333	6 403 408,660	14 282 722,673	13 255 433,333	13 878 937,932

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

2 bis-Immobilisations en cours

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Immobilisations incorporelles en cours	11 974,976	0,000	5 987,489
Immobilisations corporelles en cours	735 368,552	0,000	412 671,807
TOTAL	747 343,528	0,000	418 659,296

3-Immobilisations Financières

Eléments	Valeur Brute	Provisions	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Titres de Participations	13 234 918,318	59 900,000	13 175 018,318	13 025 018,318	13 025 018,318
Prêt Au Personnel	285 874,875		285 874,875	161 555,299	224 915,594
Dépôts	5 125,000		5 125,000	5 125,000	5 125,000
Cautionnements	104 337,833		104 337,833	103 337,833	104 337,833
TOTAL	13 630 256,026	59 900,000	13 570 356,026	13 295 036,450	13 359 396,745

3bis-Autres actifs non courants

Eléments	Valeur Brute	Résorp.	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Charges à répartir	469 656,232	135 909,483	333 746,749	110 972,465	469 656,232

4-Stocks

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Matières Premières	2 189 320,996	3 281 041,996	1 642 203,215
Produits Finis	3 161 162,003	3 809 516,003	5 242 311,103
Marchandises	5 032 593,000	1 961 459,000	3 824 899,201
Pièces de Rechanges	1 833 130,366	571 782,764	1 569 668,727
TOTAL	12 216 206,365	9 623 799,763	12 279 082,246

5-Clients & Comptes rattachés

Eléments	Valeur Brute	Provisions	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Clients	44 681 582,772	94 246,097	44 587 336,675	34 389 124,313	35 580 781,650
Clients-Effets à recevoir	1 280 121,842		1 280 121,842	835 089,349	677 423,706
Clients -Impayés et douteux	6 261 382,605	3 877 426,478	2 383 956,127	2 379 325,033	2 646 876,216
TOTAL	52 223 087,219	3 971 672,575	48 251 414,644	37 603 538,695	38 905 081,572

6-Autres Actifs Courants

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Avances & Acomptes au Personnel	277 870,877	193 064,925	146 180,068
T.V.A à Régulariser	0,000	13 203,310	23 373,847
T.V.A à reporter	0,000	0,000	820 969,922
Avance TFP	3 105,031	3 179,999	0,000
Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	3 125 743,477	1 908 076,994	2 358 723,618
Créances sur Cession d'Immobilisations	260 797,542	261 097,524	283 483,820
Débiteurs Divers	35 860,488	50 199,256	48 336,636
Associés Compte Courant	158 115,676	0,000	152 404,537
Produits a Recevoir	1 695 813,471	709 194,930	886 845,059
Compte d'attente à Régulariser Actif	4 720,977	8 122,179	12 215,212
Charges Constatées d'Avance	2 261 434,531	812 763,209	2 917 024,581
TOTAL	7 823 462,070	3 958 902,326	7 649 557,300

7-Placements & Autres Actifs Financiers

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Titres De Placement	20 000,000	20 000,000	20 000,000

8-Liquidités & Equivalents en Liquidités

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Chèques et Effets à l'Encaissement	2 044 214,357	3 523 035,433	1 972 288,453
Caisse	11 063,194	13 196,522	8 337,068
TOTAL	2 055 277,551	3 536 231,955	1 980 625,521

9-Capital Social

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Capital social	12 250 000,000	8 750 000,000	8 750 000,000

10-Réserves

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Réserve Légale	890 189,526	890 189,526	890 189,526

10bis-Prime d'émission

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Prime d'émission	8 720 223,625	1 720 223,625	1 720 223,625

11-Résultats Reportés

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Report à Nouveau	-14 148 555,272	-17 561 134,307	-17 561 134,262

11bis-Résultats Reportés

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Réserve spéciale de Réévaluation	11 125 743,549	11 125 743,549	11 125 743,549

12-Provisions pour risques et charges

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Provisions pour Risques et Charges	645 741,715	620 000,000	645 741,715

13-Emprunts

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Emprunt à long terme	26 334 848,233	23 857 865,097	27 450 800,999

14-Fournisseurs & Comptes rattachés

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Fournisseurs d'Exploitation	7 114 583,895	4 002 194,049	6 812 901,667
Fournisseurs Etrangers	13 136 842,945	7 945 651,493	4 740 700,178
Effets à Payer Exploitation	2 829 268,585	2 317 711,765	2 039 432,311
Fournisseurs d'exploitation- Factures Non Parvenues	2 700 930,178	3 143 046,647	294 370,686
Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-10 281 012,569	-6 491 100,328	-706 411,640
Emballages & Matériel à Rendre	-1 700,000	-1 700,000	-1 700,000
TOTAL	15 498 913,034	10 915 803,626	13 179 293,202

15-Autres Passifs Courants

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Rémunérations Dues Au Personnel	71 596,260	74 051,185	81 092,468
Etat, Retenue sur Honoraires	32 826,214	35 115,079	30 706,133
Etat, Retenue à la Source sur Salaires	29 501,393	32 743,682	50 433,838
Etat, Retenue de 1.5% sur les marchés	44 497,596	9 428,847	59 010,266
Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie à payer	340 180,000	364 100,000	14 690,000
Etat, Taxe pour la protection de l'environnement	3 022,843	0,000	0,000

Obligations Cautionnées	5 450 311,707	3 292 647,923	1 021 617,723
T.V.A à Payer	326 262,642	847 830,072	0,000
T.V.A à Régulariser	2 734,078	0,000	0,000
FO.DE.C	527,147	1 282,596	19 824,770
Droit à la consommation	535 963,728	557 130,563	38 708,401
Timbres Fiscaux	798,440	882,900	587,200
T.F.P	0,000	0,000	2 974,245
FO.PRO.LO.S	1 903,972	1 969,568	2 974,245
Tantièmes	100 894,302	100 894,302	100 894,302
Dividendes à payer	313 690,688	313 690,688	313 690,688
C.N.S.S	141 818,568	134 979,479	195 158,476
C.A.V.I.S	9 951,816	13 150,566	18 680,339
Accidents de Travail	7 199,815	6 865,115	9 922,308
Créditeurs Divers	1 600 000,000	3 850 000,000	8 600 000,000
Charges à Payer	585 699,000	857 650,000	300 000,000
Assurance Groupe	11 798,403	0,000	38 586,121
Compte d'attente à régulariser passif	0,000	16 486,238	17 279,569
TOTAL	9 611 178,612	10 510 898,803	10 916 831,092

16-Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Financement De Stock	7 320 000,000	6 710 000,000	6 810 000,000
Financement en Devises	8 843 270,730	2 560 113,113	6 509 789,930
Billet de Trésorerie Avalisé	0,000	2 800 000,000	4 000 000,000
Découvert Mobilisé	0,000	6 000 000,000	0,000
Avances sur factures	1 667 870,000	2 420 672,000	1 091 895,000
Emprunt-Échéance à moins d'un an	3 933 697,975	2 070 947,570	3 310 195,171
Intérêts courus sur emprunt	572 122,650	782 427,922	493 640,785
Banques	4 588 873,611	4 676 426,177	6 154 112,173
TOTAL	26 925 834,966	28 020 586,782	28 369 633,059

III ETAT DE RESULTAT

-

17- Revenus

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Ventes	50 053 690,223	44 946 796,332	88 795 746,856
Travaux	246 713,160	243 401,445	529 204,617
Produits des Activités Connexes	37 762,838	35 935,910	72 578,391
TOTAL	50 338 166,221	45 226 133,687	89 397 529,864

18- Variation Produits Finis

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation Produits Finis & Encours	2 081 149,100	1 424 177,030	-8 618,070
TOTAL	2 081 149,100	1 424 177,030	-8 618,070

19-Achats Marchandises

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Achats Marchandises	10 298 457,042	8 189 297,239	31 484 744,534
Variation Stock Marchandises	-1 207 693,799	6 469 723,780	4 606 283,579
TOTAL	9 090 763,243	14 659 021,019	36 091 028,113

20-Achats d'Approvisionnement Consommés

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Achats Matières Premières Etrangères	21 726 899,763	15 678 190,363	24 852 717,175
Achats Matières Premières locales	0,000	0,000	714 581,032
Frais sur Achats	4 488 588,978	3 381 527,664	7 282 634,787
Achats Matières & Fournitures Consommables	463 800,177	286 825,505	600 799,154
Variation des stocks de Matières Premières	-547 117,781	-1 816 177,960	-177 339,179
Variation des stocks Pièces de Rechanges	-263 461,639	-164 770,656	-1 162 656,619
Autres Achats non Stockés de Matières & Fournitures	257 097,162	202 468,437	473 957,658
TOTAL	26 125 806,660	17 568 063,353	32 584 694,008

21-Charges de Personnel

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Salaires & Compléments de Salaires	1 508 150,803	1 318 348,153	2 541 017,263
Charges Sociales Légales	226 179,336	204 194,284	545 047,619
Autres Charges de personnel & Autres Charges Sociales	6 967,265	7 171,348	60 242,370
TOTAL	1 741 297,404	1 529 713,785	3 146 307,252

22-Dotations aux Comptes d'Amortissements & Provisions

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	19 782,949	18 448,023	36 667,905
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	379 276,110	337 921,413	703 503,250
Dotations aux résorptions des charges à répartir	135 909,483	36 990,834	271 818,967
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Créances douteuses	16 638,560	28 362,560	336 835,467
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Autres Comptes Débiteurs	63 612,728	0,000	0,000
Dotations Aux Provisions pour risques et charges	0,000	0,000	25 741,715
TOTAL	615 219,830	421 722,830	1 374 567,304

23-Autres Charges d'Exploitation

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Charges Locatives	506 844,129	505 619,986	1 004 785,800
Entretien & Réparations	306 924,325	640 413,448	1 153 471,268
Primes d'Assurances	171 190,141	240 563,921	469 349,984
Etudes & Recherches & Divers Services Extérieurs	174 734,245	86 137,519	192 055,171
Personnel Extérieur à L'Entreprise	797 232,763	664 040,184	1 367 811,214
Rémunérations d'Intermédiaires & Honoraires	650 518,669	376 828,896	720 292,156
Publicité, Publications, Relations Publiques	1 521 424,545	1 047 360,155	1 485 606,451
Transports de Biens & Transports Collectifs du personnel	446 848,090	411 026,510	763 453,206
Déplacements, Missions & Réceptions	281 700,815	180 104,317	406 071,955
Frais Postaux & Frais de Télécommunications	125 952,018	96 030,859	218 652,980
Services Bancaires & Assimilés	490 983,377	393 362,041	661 433,890
Impôts, Taxes & Versements Assimilés	116 849,257	139 043,856	231 829,152
Transfert de charge	-423 552,534	-214 397,667	-697 703,716
TOTAL	5 167 649,840	4 566 134,025	7 977 109,511

24-Charges Financières

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Charges D'intérêt	2 943 916,180	2 154 894,745	4 476 031,412
Pertes de Change	1 157 916,622	383 759,064	505 146,513
TOTAL	4 101 832,802	2 538 653,809	4 981 177,925

25-Produits Financiers

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Autres Produits Financiers	79 018,922	873,271	13 788,385
Gains de Change	94 079,091	6 636,828	223 038,413
TOTAL	173 098,013	7 510,099	236 826,798

26-Autres Gains Ordinaires

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Gains Exceptionnels	32 353,484	80 002,924	128 170,356
Produits sur cessions d'immobilisations	18 759,726	19 583,127	61 603,675
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	4 970,403	0,000	121 393,517
Reprise sur Provisions pour dépréciation des autres comptes débiteurs	2 257,200	0,000	50 821,670
TOTAL	58 340,813	99 586,051	361 989,218

27-Autres Pertes Ordinaires

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Pertes Exceptionnelles	136 525,670	6 839,541	328 409,221
TOTAL	136 525,670	6 839,541	328 409,221

III/ ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

-

29- Résultat Avant Impôt

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Résultat Avant impôt de la période	1 509 360,498	2 618 904,445	3 521 670,616
TOTAL	1 509 360,498	2 618 904,445	3 521 670,616

30-Amortissements

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	19 782,949	18 448,023	36 667,905
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	379 276,110	337 921,413	703 503,250
Dotations aux résorptions des charges à répartir	135 909,483	36 990,834	271 818,967
TOTAL	534 968,542	393 360,270	1 011 990,122

31-Provisions

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Provisions pour Dépréciation Des Créances Douteuses	16 638,560	28 362,560	336 835,467
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Autres comptes débiteurs	63 612,728	0,000	0,000
Dotations Aux Provisions pour risques et charges	0,000	0,000	25 741,715
TOTAL	80 251,288	28 362,560	362 577,182

32-Reprises sur Amortissement et Provisions

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	4 970,403	0,000	121 393,517
Reprise sur Provisions pour dépréciation des autres comptes débiteurs	2 257,200	0,000	50 821,670
TOTAL	7 227,603	0,000	172 215,187

33-Variation des Stocks

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation des stocks de Matières Premières	547 117,781	1 816 177,960	177 339,179
Variation des stocks de Pièces de Rechange	263 461,639	164 770,656	1 162 656,619
Variation Stock Marchandises	1 207 693,799	-6 469 723,780	-4 606 283,579
Variation Produits Finis & Encours	-2 081 149,100	-1 424 177,030	8 618,070
TOTAL	-62 875,881	-5 912 952,194	-3 257 669,711

34-Variation des créances

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation Clients	9 006 555,025	10 624 878,721	11 893 090,485
Variation Clients-Effets à recevoir	602 698,136	367 411,912	209 746,269
Variation Clients-Impayés	-251 251,932	539 162,679	917 238,821
TOTAL	9 358 001,229	11 531 453,312	13 020 075,575

35-Variation Autres Actifs

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation Avances & Acomptes au Personnel	131 690,809	61 578,446	14 693,589
Variation T.V.A à Régulariser	-23 373,847	462,354	10 632,891
Variation T.V.A à Reporter	-820 969,922	-1 960 259,595	-1 139 289,673
Variation Avance TFP	3 105,031	3 179,999	0,000
Variation Droit à la consommation	0,000	-13 499,585	-13 499,585
Variation Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	876 111,484	658 964,629	1 109 611,253
Variation Créances sur Cession d'immobilisations	-22 686,278	31 569,819	53 956,115
Variation Associés Comptes Courant	5 711,139	0,000	152 404,537
Variation Débiteurs Divers	42 380,738	-3 818,050	-5 680,670
Variation Produits à Recevoir	808 968,412	-672 242,214	-494 592,085
Variation Compte d'Attente à Régulariser Actif	1 261,607	-8 620,200	-4 527,167
Variation Charges Constatées d'Avance	-655 590,050	262 240,993	2 366 502,365
Créances sur cession d'immobilisations	22 686,278	-31 569,819	-53 956,115
TOTAL	369 295,401	-1 672 013,223	1 996 255,455

36-Variation Fournisseurs & Autres Dettes

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-9 572 343,729	-6 098 965,843	-263 455,485
Variation Fournisseurs d'exploitation Factures Non Parvenues	2 406 559,492	2 985 317,249	136 641,288
Variation Effets à Payer	789 836,274	790 596,527	512 317,073
Variation Fournisseurs Etrangers	8 396 142,767	795 734,998	-2 409 216,317

Variation Fournisseurs Locaux	301 682,228	-724 319,945	2 086 387,673
Reclassement Fournisseurs d'Immobilisations à Court terme en Fournisseurs d'Exploitation	-11 722,263	-23 398,545	55 661,276
Variation Rémunérations Dues Au Personnel	-9 496,208	-2 742,894	4 298,389
Variation Etat, Retenue sur Honoraires	2 120,081	-22 058,702	-26 467,648
Variation Etat, Retenue à la Source	-20 932,445	-3 535,916	14 154,240
Variation Etat, Retenue de 1.5% sur les marchés	-14 512,670	-341 263,702	-291 682,283
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	325 490,000	358 410,000	9 000,000
Variation Etat, Taxe pour la protection de l'environnement	3 022,843	0,000	0,000
Variation, TVA à Payer	326 262,642	847 830,072	0,000
Variation T.V.A à Régulariser	2 734,078	0,000	0,000
Variation Obligations Cautionnées	4 428 693,984	2 374 074,236	103 044,036
Variation FO.DE.C	-19 297,623	-1 484,181	17 057,993
Variation Droit à la consommation	497 255,327	557 130,563	38 708,401
Variation Timbres Fiscaux	211,240	378,000	82,300
Variation FO.PRO.LO.S	-1 070,273	-559,296	445,381
Variation T.F.P	-2 974,245	-2 528,864	445,381
Variation T.C.L	0,000	-10 232,815	-10 232,815
Variation C.N.S.S	-53 339,908	-55 058,562	5 120,435
Variation C.A.V.I.S	-8 728,523	-5 363,304	166,469
Accidents de Travail	-2 722,493	-2 816,400	240,793
Variation Charges à Payer	285 699,000	265 150,000	-292 500,000
Variation Assurance Groupe	-26 787,718	-21 416,270	4 350 000,000
Créditeurs Divers	-7 000 000,000	-400 000,000	17 169,851
Compte d'attente à régulariser passif	-17 279,569	-1 380,374	-587,043
Produits Constatés d'Avance	0,000	0,000	0,000
TOTAL	1 004 502,289	1 257 496,032	4 056 799,388

37-Autres Produits non encaissables

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Produits sur cessions d'immobilisations	18 759,726	19 583,127	61 603,675
TOTAL	18 759,726	19 583,127	61 603,675

40-Intérêts sur Emprunts

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Intérêts sur Emprunts	891 033,287	734 295,219	1 619 857,847

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

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation Immobilisations Corporelles & Incorporelles	776 035,677	641 627,647	1 562 391,045
Variation immobilisations encours	328 684,232	0,000	418 659,296

Variation des Charges à Répartir	0,000	0,000	593 511,900
Cession Matériel de Transport (Valeur brute)	42 001,000	40 238,010	114 090,498
TOTAL	1 146 720,909	681 865,657	2 688 652,739

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

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Cession Matériel de Transport(Valeur Cession)	19 000,000	19 583,127	66 083,127
Créances sur cession d'immobilisations	22 686,278	-31 569,819	-53 956,115
TOTAL	41 686,278	-11 986,692	12 127,012

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

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Variation titres de participations	150 000,000	0,000	0,000
Décaissements provenant des Prêts au Personnel	144 145,527	75 863,145	250 908,793
Décaissements provenant des Cautionnements	0,000	11 500,000	34 500,000
Reclassement compte courant associés en titres de participations	0,000	0,000	0,000
TOTAL	294 145,527	87 363,145	285 408,793

46-Encaissements Provenant de la Cession d'Immobilisations Financières

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Encaissements provenant des Prêts au Personnel	83 186,246	61 188,527	172 873,880
Encaissements provenant des Remboursements des Cautionnements	0,000	22 000,000	44 000,000
TOTAL	83 186,246	83 188,527	216 873,880

47-Encaissements Provenant des emprunts

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Encaissements provenant des emprunts	1 065 579,852	9 134 182,441	15 378 682,840
TOTAL	1 065 579,852	9 134 182,441	15 378 682,840

48-Remboursement d'Emprunts

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Remboursement Fournisseurs d'Immobilisations	192 247,839	194 685,544	401 317,223
Remboursement Principal Emprunt	1 354 059,712	1 076 988,286	2 361 733,285
TOTAL	1 546 307,551	1 271 673,830	2 763 050,508

49-Paiement d'Intérêts sur Emprunts

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Intérêts sur Emprunts	891 033,287	734 295,219	1 619 857,847

49bis-Encaissement suite à l'émission d'actions

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Encaissement suite à l'émission d'actions	10 500 000,000	0,000	0,000

50-Trésorerie au début de La période

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	1 980 625,521	4 185 822,242	4 185 822,242
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-28 369 633,059	-36 268 211,002	-36 268 211,002
Emprunt-Échéance à moins d'un an	3 310 195,171	2 172 447,574	2 172 447,574
TOTAL	-23 058 812,367	-29 889 941,186	-29 889 941,186

51-Trésorerie à la Clôture de la période

Eléments	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Titres de Placements	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Liquidités & Equivalents en Liquidités	2 055 277,551	3 536 231,955	1 980 625,521
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	-26 925 834,966	-28 020 586,782	-28 369 633,059
Emprunt-Échéance à moins d'un an	3 933 697,975	2 070 947,570	3 310 195,171
TOTAL	-20 916 859,440	-22 393 407,257	-23 058 812,367

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES

AU 30 JUIN 2013

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 2013 faisant apparaître un total net du bilan de 99 363 478 DT et un résultat bénéficiaire avant impôt de 1 509 360 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.

Suite à cet examen, nous estimons utile de vous informer que :

- L'opération d'augmentation du capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 décembre 2012 a été clôturée. Le capital est ainsi porté de 8 750 000 DT à 12 250 000 DT. La prime d'émission est de 7 000 000 DT.
- Le total des crédits bancaires débloqués dans le cadre de la consolidation de la situation financière de la société ELECTROSTAR est de 31 015 000 DT.
- Le compte « Clients et comptes rattachés » fait apparaître au 30 juin 2013 un total brut de 52 223 087 DT accusant une augmentation par rapport au 31 décembre 2012 de 9 358 001 DT. Ainsi la société est incitée à revoir sa politique des crédits clients et de recouvrement.

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 2013 et annexés au présent avis, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Yousri BEN HASSINE

Basma BEDOUI