

ELECTROSTAR

Bilans (en Dinars)

ACTIFS	30/06/2007	30/06/2006	30/06/2005
ACTIFS NON COURANTS	18 585 536	23 089 883	16 563 046
Immobilisations incorporelles	1 573 849	1 424 189	231 171
Amortissements	824 501	381 708	127 318
	<i>749 348</i>	<i>1 042 481</i>	<i>103 852</i>
Immobilisations corporelles	14 840 406	18 478 595	5 216 627
Amortissements	3 747 960	3 232 423	2 697 942
	<i>11 092 446</i>	<i>15 246 172</i>	<i>2 518 685</i>
	0	168 303	3 029 453
Immobilisations financières	9 937 909	9 872 927	10 725 986
Provisions	3 240 000	3 240 000	0
	<i>6 697 909</i>	<i>6 632 927</i>	<i>10 725 986</i>
Autres actifs non courants	45 833	0	185 070
ACTIFS COURANTS	40 770 640	48 687 611	44 014 590
Stocks	11 013 263	16 249 305	15 433 795
Provisions	55 472	99 060	99 312
	<i>10 957 791</i>	<i>16 150 245</i>	<i>15 334 483</i>
Clients et comptes rattachés	30 470 147	31 251 521	25 269 146
Provisions	3 514 191	5 760 027	743 311
	<i>26 955 956</i>	<i>25 491 493</i>	<i>24 525 835</i>
Autres actifs courants	2 469 008	4 159 516	1 470 267
Provisions			
	<i>2 469 008</i>	<i>4 159 516</i>	<i>1 470 267</i>
Placements et autres actifs financiers	20 000	20 000	55 988
Provisions			
	<i>20 000</i>	<i>20 000</i>	<i>55 988</i>
Liquidités et équivalents de liquidités	367 885	2 866 357	2 628 016
TOTAL DES ACTIFS	59 356 176	71 777 494	60 577 635
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2007	30/06/2006	30/06/2005
CAPITAUX PROPRES	22 691 590	30 071 216	19 128 706
Capital social	8 750 000	8 750 000	8 750 000
Réserves légales	890 190	762 718	762 718
Prime d'émission	1 720 224	5 175 000	5 175 000
Résultats reportés	1 371 958	3 407 513	3 407 513
Réserves spéciales de réévaluation	8 202 995	8 202 995	0
Résultat en instance d'affectation	0	2 233 206	0
<i>Capitaux propres avant résultat</i>	<i>20 935 366</i>	<i>28 531 432</i>	<i>18 095 231</i>
Résultat net	1 756 224	1 539 784	1 033 475
Modifications comptables affectant les résultats reportés	0	-8 202 995	0
<i>Total des Capitaux propres</i>	<i>22 691 590</i>	<i>21 868 221</i>	<i>19 128 706</i>
PASSIFS	36 664 586	49 909 273	41 448 930
<i>Passifs non courants</i>	<i>8 210 624</i>	<i>9 035 714</i>	<i>11 314 997</i>
Emprunts	8 210 624	9 035 714	11 314 997
Provisions pour risque et charges			
<i>Passifs courants</i>	<i>28 453 961</i>	<i>40 873 559</i>	<i>30 133 932</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	5 421 152	14 859 559	11 439 352
Autres passifs courants	4 888 318	10 935 201	6 501 254
Concours bancaires et autres passifs financiers	18 144 491	15 078 799	12 193 326
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	59 356 176	71 777 494	60 577 635

ELECTROSTAR

Etat de résultat (en Dinars)

	30/06/2007	30/06/2006	30/06/2005
Produits d'exploitation	29 424 595	26 292 693	18 936 128
Revenus	29 424 595	26 292 693	18 936 128
Charges d'exploitation	26 571 516	23 544 776	16 211 865
Variation des stocks de produits finis et encours	393 544	-5 022 582	-2 635 819
Achats marchandises consommés	3 732 954	3 156 695	1 854 760
Achats d'approvisionnements consommés	16 771 936	19 943 332	12 449 321
Charges de personnel	1 358 277	1 339 510	987 669
Dotations aux amortissements et aux provisions	570 408	696 530	527 203
Autres charges d'exploitation	3 744 397	3 431 291	3 028 732
Résultat d'exploitation	2 853 079	2 747 917	2 724 263
Charges financières nettes	1 498 671	1 251 207	1 721 941
Autres gains ordinaires	502 840	56 487	92 941
Autres pertes ordinaires	101 024	13 413	61 788
Résultat des activités ordinaires avant impôt	1 756 224	1 539 784	1 033 475

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	30/06/2007	30/06/2006	30/06/2005
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-5 846 547	-1 419 093	5 063 125
Résultat net	1 756 224	1 539 784	1 033 475
Ajustements Amortissements	514 936	597 470	413 969
Ajustements Provisions	55 472	99 060	113 234
Reprises sur amortissements et provisions	167 737	48 835	79 823
Variation des Stocks	5 087 235	-6 095 458	-2 638 543
Variation des Créances	-6 909 646	-5 677 835	-2 506 385
Variation des Autres actifs	-571 006	-2 412 806	1 176 910
Variation des Fournisseurs et autres dettes	-5 684 253	10 179 486	6 394 383
Autres produits non encaissables	-3 335 084	-6 500	-13 076
Intérêts sur emprunts	327 166	526 996	503 343
Perte de change	223 563	75 948	699 523
Gain de change	-143 417	-208 396	-33 885
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	4 543 838	1 306 526	-304 132
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-374 332	1 360 766	-291 411
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	4 958 314	15 200	27 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-139 308	-183 772	-87 047
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	99 164	114 332	47 325
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-2 083 335	-2 452 179	-1 503 229
Encaissements provenant des emprunts	0	0	640 000
Remboursement d'emprunts	-1 756 169	-1 773 495	-1 624 885
Paiement d'intérêts sur emprunts	-327 166	-526 996	-503 343
Encaissement suite à l'émission d'actions	0	0	0
Dividendes et tantièmes	0	-151 689	-15 000
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-80 146	132 448	-665 638
Variation de trésorerie	-3 466 189	-2 432 297	2 590 127
Trésorerie au début de l'exercice	-12 626 131	-7 480 861	-9 061 703
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-16 092 321	-9 913 159	-6 471 577