GROUPE ELECTROSTAR
Bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2009
Montants exprimés en dinars

ACTIFS	2009	2008
ACTIFS NON COURANTS		
Immobilisations incorporelles	8 772 003	8 729 644
Moins amortissements	2 740 380	2 299 340
	6 031 623	6 430 303
Immobilisations corporelles	18 966 109	24 479 114
Moins amortissements	6 889 765	10 798 213
	12 076 344	13 680 901
Immobilisations financières	2 523 940	2 827 133
Autres actifs non courants	901 094	421 664
Total des actifs non courants	21 533 001	23 360 001
ACTIFS COURANTS		
Stocks	10 313 294	17 151 042
Moins provisions	192 833	224 040
	10 120 461	16 927 002
Clients et comptes rattachés	31 381 109	36 724 645
Moins provisions	3 201 569	3 436 252
	28 179 540	33 288 393
Autres actifs courants	12 891 582	12 548 775
Placements et autres actifs financiers	20 000	20 000
Liquidités et équivalents de liquidités	2 257 011	3 385 175
Total des actifs courants	53 468 594	66 169 345
TOTAL ACTIFS	75 001 595	89 529 346

GROUPE ELECTROSTAR
Bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2009
Montants exprimés en dinars

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	2009	2008
CAPITAUX PROPRES		
Capital	8 750 000	8 750 000
Réserve légale	890 190	890 190
Prime d'émission	1 720 224	1 720 224
Résultats reportés	3 904 406	2 302 484
Autres capitaux propres	8 411 581	8 411 581
Réserves consolidées	-637 987	3 404 249
Quote-part dans les capitaux propres des sociétés mises en équivalence	17 040	17 570
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice (part groupe)	23 055 454	25 496 297
Part des minoritaires dans les capitaux propres des filiales	487 537	3 287 303
Résultat de l'exercice (part groupe)	620 704	1 593 656
Résultat de l'exercice (part des minoritaires)	0	32 994
Total des capitaux propres avant affectation	24 163 695	30 410 250
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts & autres passifs non courants	4 694 801	10 221 756
Provisions pour risques et charges	210 558	193 011
Total des passifs non courants	4 905 359	10 414 767
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et comptes rattachés	14 292 832	14 740 691
Autres passifs courants	11 860 024	11 448 176
Concours bancaires courants & autres passifs financiers	19 779 685	22 515 462
Total des passifs courants	45 932 541	48 704 329
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	75 001 595	89 529 346

GROUPE ELECTROSTAR
Etat de résultat consolidé arrêté au 31 décembre 2009
Montants exprimés en dinars

	2009	2008
Produits d'exploitation		
Ventes de produits finis et de prestations de services	74 058 598	88 454 358
Autres produits d'exploitation	456 011	1 831 881
Total des produits d'exploitation	74 514 609	90 286 239
Charges d'exploitation		
Variation de stocks de produits finis & encours	1 898 533	7 916 670
Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés	53 274 937	53 588 157
Charges de personnel	3 510 657	5 554 249
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 440 235	4 430 105
Autres charges d'exploitation	8 959 284	10 814 440
Total des charges d'exploitation	70 083 645	82 303 621
Résultat d'exploitation	4 430 964	7 982 618
Charges financières nettes	3 870 758	5 293 545
Autres gains ordinaires	617 396	612 278
Autres pertes ordinaires	85 211	888 227
Résultat des activités ordinaires	1 092 391	2 413 124
Impôt sur les sociétés	452 458	785 944
Résultat net	639 933	1 627 180
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-19 229	-530
Résultat net du groupe	620 704	1 626 650
Résultat net (part groupe)	620 704	1 593 656
Résultat net (part des minoritaires)	0	32 994

GROUPE ELECTROSTAR

Etat de flux de trésorerie consolidé arrêté au 31 décembre 2009

Montants exprimés en dinars

	2009	2008
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net d'impôt	620 704	1 626 650
<u>Ajustements :</u>		
+Dotations aux amortissements et provisions	2 369 410	4 430 105
+Intérêts sur emprunts	527 766	567 958
-Autres produits non encaissables & charges non décaissables	302 486	503 595
-Variation des stocks	-6 837 748	3 248 944
-Variation des créances	-5 343 536	1 836 189
-Variation des autres actifs	342 807	2 314 971
+Variation des fournisseurs & autres dettes	-36 011	10 073 828
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	15 017 860	8 794 842
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	2 040 561	1 295 199
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	105 937	51 645
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	352 197	311 283
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	1 572 126	638 046
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-714 695	-916 791
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissements provenant des emprunts	588 053	492 970
Remboursements d'emprunts	3 351 742	2 921 290
Paiements des intérêts d'emprunts	527 766	567 958
Paiements de dividendes & tantièmes	799 807	848 742
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-4 091 262	-3 845 020
Incidences des variations des taux de change		
Variation de Trésorerie	10 211 903	4 033 031
Trésorerie au début de l'exercice	-15 915 183	-20 770 649
Variation du périmètre	-7 135 271	822 435
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-12 838 551	-15 915 183

Extrait des notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2009

Immobilisations incorporelles

Désignation	2009			2008
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Logiciels	1 682 003	1 640 430	41 573	163 603
Autres immobilisations incorporelles	7 090 000	1 099 950	5 990 050	6 266 700
Total	8 772 003	2 740 380	6 031 623	6 430 303

Immobilisations corporelles

Désignation	2009			2008
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Terrains	6 282 459		6 282 459	6 267 070
Constructions	3 929 163	918 841	3 010 322	3 363 200
AAI des constructions	330 957	289 739	41 218	104 296
Matériel et outillage	2 091 889	1 750 697	341 192	1 287 990
AAI du matériel et outillage	21 615	21 184	431	2 792
Matériel de transport	2 151 388	1 173 730	977 658	889 610
Equipements de bureau	406 050	322 737	83 313	129 457
Matériel informatique	842 366	665 304	177 062	181 689
AAI divers	1 720 416	1 001 697	718 719	738 589
Autres immobilisations corporelles	1 189 807	745 836	443 972	716 209
Total	18 966 109	6 889 765	12 076 344	13 680 901

Immobilisations financières

Désignation	2009	2008
Titres de participations mis en équivalence	15 311	34 540
Titres de participation	847 460	1 079 442
Créances rattachées à des participations	1 305 000	1 305 000
Prêts à plus d'un an	264 530	309 658
Dépôts et cautionnements	91 638	98 493
Total	2 523 940	2 827 133