

ELECTROSTAR

ETATS FINANCIERS 2006

BILAN DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2006*Actifs*

DESIGNATION	NOTES	31/12/2006	31/12/2005
ACTIF NON COURANT			
<i>Actif Immobilisé</i>			
Immobilisations incorporelles	1	1 442 550,515	1 418 671,715
Moins: Amortissements	1	602 957,282	163 258,070
		839 593,233	1 255 413,645
Immobilisations corporelles	2	19 463 783,092	18 164 068,219
Moins: Amortissements	2	3 637 949,014	2 871 512,819
		15 825 834,078	15 292 555,400
Immobilisations Financières	3	9 897 764,338	9 803 488,176
Moins: Provisions		3 240 000,000	3 240 000,000
		6 657 764,338	6 563 488,176
Total des actifs immobilisés		23 323 191,649	23 111 457,221
Total des actifs non courants		23 323 191,649	23 111 457,221
ACTIFS COURANTS			
Stocks	4	16 100 498,516	10 153 846,868
Moins: Provisions	4	59 407,475	48 834,515
		16 041 091,041	10 105 012,353
Clients et comptes rattachés	5	23 560 500,804	25 573 685,610
Moins: Provisions	5	3 514 190,938	5 760 027,441
		20 046 309,866	19 813 658,169
Autres actifs courants	6	1 898 002,331	1 750 409,159
Placements et autres actifs financiers	7	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	8	1 010 474,589	2 893 920,998
Total des actifs courants		39 015 877,827	34 583 000,679
TOTAL ACTIF		62 339 069,476	57 694 457,900

Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	NOTES	31/12/2006	31/12/2005
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social	9	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	10	762 718,061	762 718,061
Prime d'émission	10bis	1 720 223,625	5 175 000,000
Résultats reportés	11	0,000	-4 795 482,567
Réserve Spéciale de Réévaluation	11bis	8 202 995,250	8 202 995,250
Total des capitaux propres avant Résultat		19 435 936,936	18 095 230,744
Résultat net de l'exercice		2 549 429,305	2 233 206,192
Total des capitaux propres		21 985 366,241	20 328 436,936
PASSIF			
<i>Passifs non courants</i>			
Provisions pour risques et charges	11 ter	108 329,719	0,000
Emprunts	12	9 740 345,974	9 928 571,436
Total Passifs non courants		9 848 675,693	9 928 571,436
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	8 346 437,542	7 485 683,803
Autres passifs courants	15	6 766 270,008	6 397 063,113
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	15 392 319,992	13 554 702,612
Total Passifs courants		30 505 027,542	27 437 449,528
Total des Passifs		40 353 703,235	37 366 020,964
Total des capitaux propres et des passifs		62 339 069,476	57 694 457,900

ETAT DE RESULTAT DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2006

DESIGNATION	NOTES	31/12/2006	31/12/2005
Produits d'exploitation			
<i>Revenus</i>	17	52 744 435,073	41 010 865,164
Total des produits d'exploitation		52 744 435,073	41 010 865,164
Charges d'exploitation			
<i>Variation des stocks produits finis & encours</i>	18	-1 057 295,856	2 411 953,854
<i>Achats Marchandises Consommés</i>	19	6 138 173,883	3 632 327,088
<i>Achats d'approvisionnement consommés</i>	20	31 295 442,693	21 941 660,983
<i>Charges de Personnel</i>	21	2 176 537,674	1 749 196,338
<i>Dotations aux Comptes d'Amortissements/provisions</i>	22	1 852 127,603	1 033 987,505
<i>Autres charges d'exploitation</i>	23	7 729 486,089	4 891 441,726
Total des charges d'exploitation		48 134 472,086	35 660 567,494
Résultat d'exploitation		4 609 962,987	5 350 297,670
<i>Charges Financières Nettes</i>	24	2 746 582,008	2 796 189,998
<i>Autres gains ordinaires</i>	26	3 046 735,196	186 612,670
<i>Autres pertes ordinaires</i>	27	2 295 624,594	62 509,595
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 614 491,581	2 678 210,747
<i>Impôts sur les Bénéfices</i>	28	65 062,276	445 004,555
Résultat net de l'exercice		2 549 429,305	2 233 206,192
<i>Effets des modifications comptables</i>		0,000	-8 202 995,250
Résultat après modifications comptables		2 549 429,305	-5 969 789,058

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DEFINITIF AU 31 DECEMBRE 2006

DESIGNATION	NOTES	31/12/2006	31/12/2005
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
<i>Résultat net d'impôt</i>	29	2 549 429,305	2 233 206,192
Ajustements pour:			
+ <i>Amortissements</i>	30	1 061 994,135	879 855,825
+ <i>Provisions</i>	31	790 133,468	154 131,680
- <i>Reprises sur Amortissements et provisions</i>	32	3 025 646,919	117 477,273
<i>Variation des :</i>			
- *Stocks	33	5 946 651,648	-2 641 405,363
- *Créances	34	-2 013 184,806	2 810 924,333
+ *Autres actifs	35	164 938,085	-888 968,044
+ *Fournisseurs et autres dettes	36	2 910 615,533	3 551 800,840
- <i>Autres Produits non encaissables</i>	37	13 707,771	67 772,932
+ <i>Autres charges non décaissables</i>	38	11 993,587	0,000
+ <i>Intérêts sur emprunts</i>	40	1 080 354,227	835 531,088
+ <i>Perte de change</i>	41	53 671,277	786 440,731
- <i>Gain de change</i>	42	332 897,417	58 137,269
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		987 534,498	8 917 027,956
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
- <i>Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorp</i>	43	1 330 505,157	3 308 734,897
+ <i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorp</i>	44	25 674,355	117 100,000
- <i>Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières</i>	45	391 712,022	27 795,057
+ <i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières</i>	46	297 435,860	220 570,930
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1 399 106,964	-2 998 859,024
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
+ <i>Encaissements provenant des emprunts</i>	47	150 000,000	640 000,000
- <i>Remboursement d'emprunts</i>	48	3 159 920,433	2 889 135,817
- <i>Paiement d'intérêts sur emprunts</i>	49	1 080 354,227	835 531,088
+ <i>Encaissement suite à l'émission d'actions</i>	48bis	0,000	0,000
- <i>Dividendes et tantièmes</i>	49bis	922 648,940	524 356,624
+ <i>Encaissements provenant des subventions d'exploitation</i>	49 Ter	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-5 012 923,600	-3 609 023,529
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
- <i>Perte de change</i>	50	53 671,277	786 440,731
+ <i>Gain de change</i>	51	332 897,417	58 137,269
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et equiva. de liquidités		279 226,140	-728 303,462
Variation de trésorerie		-5 145 269,926	1 580 841,940
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	52	-7 480 861,180	-9 061 703,120
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	53	-12 626 131,106	-7 480 861,180

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

A - Les états financiers sont présentés conformément aux normes comptables tunisiennes .

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.	2006	2005
Logiciels	1 442 550,515	602 957,282	839 593,233	1 255 413,645
TOTAUX	1 442 550,515	602 957,282	839 593,233	1 255 413,645

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

2-Immobilisations Corporelles

Eléments	Valeur Brute	Amort.	2006	2005
Terrains nus	4 485 552,000	0,000	4 485 552,000	4 485 552,000
Terrains Bâti	2 822 700,007	0,000	2 822 700,007	2 822 700,007
Bâtiments Industriels	342 947,160	85 800,376	257 146,784	274 291,899
Bâtiments Administratifs	6 713 438,524	445 549,098	6 267 889,426	5 993 839,423
Installations Générales des Constructions	55 645,963	45 817,968	9 827,995	15 373,907
Installations Techniques	564 327,478	562 876,696	1 450,782	6 941,387
Matériel Industriel	1 000 876,567	659 747,818	341 128,749	251 747,072
Outillage Industriel	145 666,282	108 381,823	37 284,459	41 726,617
Agencement Du Matériel Industriel	21 614,964	19 183,356	2 431,608	4 184,572
Matériel Transport Biens	351 414,991	196 194,532	155 220,459	69 642,516
Matériel Transport Personnes	819 618,770	319 391,664	500 227,106	304 527,011
A.A.I Divers	1 217 756,138	528 024,607	689 731,531	752 234,758
Equipement De Bureau	299 566,930	215 894,837	83 672,093	92 989,981
Matériel Informatique	622 657,318	451 086,239	171 571,079	176 804,250
TOTAUX	19 463 783,092	3 637 949,014	15 825 834,078	15 292 555,400

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

3-Immobilisations Financières

Eléments	Valeur Brute	Provisions	2006	2005
Titres de Participations	8 246 716,065	3 240 000,000	5 006 716,065	5 006 716,065
Créances rattachés à des participations	1 305 000,000	0,000	1 305 000,000	1 305 000,000
Prêt Au Personnel	284 189,940	0,000	284 189,940	225 432,109
Dépôts	4 980,000	0,000	4 980,000	4 980,000
Cautionnements	56 878,333	0,000	56 878,333	21 360,002
TOTAUX	9 897 764,338	3 240 000,000	6 657 764,338	6 563 488,176

4-Stocks

Eléments	Valeur Brute	Provisions	2006	2005
Matières Premières	4 259 691,679		4 259 691,679	1 190 420,000
Produits Finis	5 940 747,454	59 407,475	5 881 339,979	4 834 617,083
Marchandises	4 559 460,233		4 559 460,233	2 672 849,000
Pièces de Rechanges	1 340 599,150		1 340 599,150	1 407 126,270
TOTAL	16 100 498,516	59 407,475	16 041 091,041	10 105 012,353

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

5-Clients & Comptes rattachés

Eléments	Valeur Brute	Provisions	2006	2005
Clients	6 598 933,506	709 315,735	5 889 617,771	4 940 420,648
Clients-Effets à recevoir	13 013 746,831	371 185,693	12 642 561,138	13 406 717,149
Clients -Impayés et douteux	3 947 820,467	2 433 689,510	1 514 130,957	1 466 520,372
TOTAL	23 560 500,804	3 514 190,938	20 046 309,866	19 813 658,169

6-Autres Actifs Courants

Eléments	2006	2005
Avances & Acomptes au Personnel	53 834,287	126 338,526
T.V.A à Reporter	177 564,240	0,000
T.V.A à Régulariser	27 438,230	809,912
Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	12 200,000	0,000
T.F.P	13 161,210	0,000
Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	465 593,327	0,000
Sociétés du Groupe Débiteurs	0,000	10,501
Créances sur Cession d'Immobilisations	75 737,665	82 135,165
Débiteurs Divers	77 394,141	122 229,004
Produits à Recevoir	655 054,721	1 186 305,582
Compte d'attente à Régulariser Actif	11 363,680	2 811,462
Charges Constatées d'Avance	328 660,830	229 769,007
TOTAL	1 898 002,331	1 750 409,159

7-Placements & Autres Actifs Financiers

Eléments	2006	2005
Titres De Placement	20 000,000	20 000,000

8-Liquidités & Equivalents en Liquidités

Eléments	2006	2005
Chèques et Effets à l'Encaissement	1 005 538,392	2 884 039,165
Caisse	4 936,197	9 881,833
TOTAL	1 010 474,589	2 893 920,998

9-Capital Social

Eléments	2006	2005
Capital social	8 750 000,000	8 750 000,000

10-Réserves

Eléments	2006	2005
Réserve Légale	762 718,061	762 718,061

10bis-Prime d'émission

Eléments	2006	2005
Prime d'émission	1 720 223,625	5 175 000,000

11-Résultats Reportés

Eléments	2006	2005
Report à Nouveau	0,000	3 407 512,683
Modifications comptables affectant les résultats reportés	0,000	-8 202 995,250
TOTAL	0,000	-4 795 482,567

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

11bis-Résultats Reportés

Eléments	2006	2005
Réserve spéciale de Réévaluation	8 202 995,250	8 202 995,250

11-ter Provisions pour Risques et Charges

Eléments	31/12/2006	31/12/2005
Provisions pour Risques	108 329,719	0,000

12-Emprunts

Eléments	2006	2005
Emprunt à long terme	9 740 345,974	11 780 584,521

NB : Les Fournisseurs d'Immobilisations à long terme classés en 2005 parmi le poste fournisseurs et comptes rattachés sont reclassés en 2006 au poste emprunts à long terme

14-Fournisseurs &Comptes rattachés

Eléments	2006	2005
Fournisseurs d'Exploitation	436 106,860	1 055 787,405
Fournisseurs Etrangers	6 201 617,501	3 866 210,246
Effets à Payer Exploitation	3 811 647,404	1 527 115,937
Effets à Payer Immobilisations	0,000	0,000
Fournisseurs Immobilisations	30 343,888	32 891,395
Fournisseurs d'exploitation- Factures Non Parvenues	568 037,377	941 392,482
Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-2 699 615,488	-1 788 026,747
Emballages & Matériel à Rendre	-1 700,000	-1 700,000
TOTAL	8 346 437,542	5 633 670,718

NB : Les Fournisseurs d'Immobilisations à long terme classés en 2005 parmi le poste fournisseurs et comptes rattachés sont reclassés en 2006 au poste emprunts à long terme

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

15-Autres Passifs Courants

Eléments	2006	2005
<i>Rémunérations Dues Au Personnel</i>	2 248,173	8 647,647
<i>Etat ,Retenue sur Honoraires</i>	37 074,937	18 811,727
<i>Etat ,Retenue à la Source sur Salaires</i>	19 829,546	37 114,093
<i>Etat ,Retenue de 1.5% sur les marchés</i>	3 368,901	1 115,419
<i>Etat, Impôts sur les Bénéfices à Payer</i>	0,000	31 150,099
<i>Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie</i>	0,000	8 830,000
<i>Obligations Cautionnées</i>	1 672 874,614	1 183 875,633
<i>T.V.A à Payer</i>	0,000	153 839,018
<i>FO.DE.C</i>	11 712,066	25 997,464
<i>Timbres Fiscaux</i>	270,680	209,000
<i>FO.PRO.LO.S</i>	1 378,571	2 117,414
<i>T.F.P</i>	0,000	2 117,413
<i>Sociétés du Groupe Créditaires</i>	0,000	25 000,000
<i>Tantièmes</i>	102 081,127	122 259,697
<i>Dividendes a payer</i>	123 736,200	133 706,570
<i>C.N.S.S</i>	93 294,731	107 701,863
<i>C.A.V.I.S</i>	10 517,905	1 274,718
<i>Accidents de Travail</i>	5 041,204	5 850,545
<i>Créditeurs Divers</i>	4 503 890,921	4 508 625,231
<i>Compte d'attente à régulariser passif</i>	166 582,184	18 819,562
<i>Produits Constatées d'Avance</i>	12 368,248	0,000
TOTAL	6 766 270,008	6 397 063,113

16-Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers

Eléments	2006	2005
<i>Financement De Stock</i>	7 410 000,000	7 370 000,000
<i>Financement en Devises</i>	3 305 100,760	0,000
<i>Emprunt-Échéance à moins d'un an</i>	1 735 714,297	3 159 920,434
<i>Intérêts courus sur emprunt</i>	200 409,537	38 245,757
<i>Banques</i>	2 741 095,398	2 986 536,421
TOTAL	15 392 319,992	13 554 702,612

III/ ETAT DE RESULTAT

17- Revenus

Eléments	2006	2005
Ventes	51 952 791,973	40 444 417,311
Ventes à l'export	104 152,676	130 325,744
Travaux	352 276,552	323 492,725
Produits des Activités Connexes	314 735,872	103 712,384
Production Immobilisée	20 478,000	8 917,000
TOTAL	52 744 435,073	41 010 865,164

18- Variation Produits Finis & Encours

Eléments	2006	2005
Variation Produits Finis & Encours	-1 057 295,856	2 411 953,854
TOTAL	-1 057 295,856	2 411 953,854

19-Achats Marchandises

Eléments	2006	2005
Achats Marchandises	8 024 785,116	4 088 931,529
Variation Stock Marchandises	-1 886 611,233	-456 604,441
TOTAL	6 138 173,883	3 632 327,088

20-Achats d'Approvisionnement Consommés

Eléments	2006	2005
Achats Matières Premières Etrangères	25 024 672,142	15 167 482,594
Frais sur Achats	8 456 647,165	5 478 580,848
Achats Matières & Fournitures Consommables	547 844,131	411 950,478
Variation des stocks de Matières Premières	-3 069 271,679	699 605,837
Variation des stocks Pièces de Rechanges	66 527,120	-13 549,887
Autres Achats non Stockés de Matières & Fournitures	269 023,814	197 591,113
TOTAL	31 295 442,693	21 941 660,983

21-Charges de Personnel

Eléments	2006	2005
Salaires & Compléments de Salaires	1 731 708,369	1 430 097,003
Charges Sociales Légales	397 262,720	316 420,084
Autres Charges de personnel & Autres Charges Sociales	47 566,585	2 679,251
TOTAL	2 176 537,674	1 749 196,338

22-Dotations aux Comptes d'Amortissements & Provisions

Eléments	2006	2005
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporelles	439 699,212	58 339,237
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	513 965,204	451 567,007
Dotations aux résorptions des charges à répartir	0,000	369 949,581
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Créances douteuses	730 725,993	105 297,165
Dotations Aux Provisions pour Dépréciation des Stocks	59 407,475	48 834,515
Dotations aux provisions pour risques & charges	108 329,719	0,000
TOTAL	1 852 127,603	1 033 987,505

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

23-Autres Charges d'Exploitation

Eléments	2006	2005
Charges Locatives	1 061 833,227	1 101 626,983
Entretien & Réparations	738 762,467	422 405,089
Primes d'Assurances	172 683,649	173 496,604
Etudes & Recherches & Divers Services Extérieurs	54 867,414	7 537,980
Personnel Extérieur à L'Entreprise	922 348,510	903 754,693
Rémunérations d'Intermédiaires & Honoraires	950 861,157	508 114,387
Publicité, Publications, Relations Publiques	3 727 166,048	2 212 852,228
Transports de Biens & Transports Collectifs du personnel	477 528,845	331 461,164
Déplacements, Missions & Réceptions	348 081,922	163 991,735
Frais Postaux & Frais de Télécommunications	194 534,657	168 235,547
Services Bancaires & Assimilés	307 617,109	226 185,819
Impôts, Taxes & Versements Assimilés	128 850,217	126 288,198
Transfert de charge	-1 355 649,133	-1 454 508,701
TOTAL	7 729 486,089	4 891 441,726

24-Charges Financières

Eléments	2006	2005
Charges D'intérêt	3 208 095,835	2 258 486,135
Pertes de Change	53 671,277	786 440,731
TOTAL	3 261 767,112	3 044 926,866

25-Produits Financiers

Eléments	2006	2005
Revenus des créances	175 172,241	104 400,000
Autres Produits Financiers	7 115,446	29 325,502
Gains de Change	332 897,417	58 137,269
Profit sur cession titres de placement	0,000	56 874,097
TOTAL	515 185,104	248 736,868

26-Autres Gains Ordinaires

Eléments	2006	2005
Gains Exceptionnels	7 380,506	1 362,465
Produits sur cession d'immobilisations	13 707,771	67 772,932
Reprise sur Amortissements des Immobilisations Corporelles	249,908	0,000
Reprise sur Provisions Pour dépréciation des stocks	48 834,515	72 954,055
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	2 976 562,496	44 523,218
TOTAL	3 046 735,196	186 612,670

27-Autres Pertes Ordinaires

Eléments	2006	2005
Pertes Exceptionnelles	2 283 631,007	62 509,595
Pertes sur cession d'immobilisations	11 993,587	0,000
TOTAL	2 295 624,594	62 509,595

28-Impôts sur les bénéfices

Eléments	2006	2005
Impôts sur les bénéfices	65 062,276	445 004,555
TOTAL	65 062,276	445 004,555

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

III/ ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

29- Résultat Après Impôt

Eléments	2006	2005
Résultat Net Impôt	2 549 429,305	2 233 206,192
TOTAL	2 549 429,305	2 233 206,192

30-Amortissements

Eléments	2006	2005
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Incorporées	439 699,212	58 339,237
Dotations Aux Amortissements des Immobilisations Corporelles	513 965,204	451 567,007
Dotations aux résorptions des charges à répartir	0,000	369 949,581
Dotations aux provisions pour risques & charges	108 329,719	0,000
TOTAL	1 061 994,135	879 855,825

31-Provisions

Eléments	2006	2005
Provisions pour Dépréciation Des Stocks	59 407,475	48 834,515
Provisions pour Dépréciation Des Créances Douteuses	730 725,993	105 297,165
TOTAL	790 133,468	154 131,680

32-Reprises sur Provisions

Eléments	2006	2005
Reprise sur Amortissements des Immobilisations Corporelles	249,908	0,000
Reprises sur Provisions Pour Dépréciation des Stocks	48 834,515	72 954,055
Reprise sur Provisions Sur Créances Douteuses	2 976 562,496	44 523,218
TOTAL	3 025 646,919	117 477,273

33-Variation des Stocks

Eléments	2006	2005
Variation des stocks de Matières Premières	3 069 271,679	-699 605,837
Variation des stocks de Pièces de Rechange	-66 527,120	13 549,887
Variation Stock Marchandises	1 886 611,233	456 604,441
Variation Produits Finis & Encours	1 057 295,856	-2 411 953,854
TOTAL	5 946 651,648	-2 641 405,363

34-Variation créances

Eléments	2006	2005
Variation Clients	610 021,747	64 111,644
Variation Clients-Effets à recevoir	-817 766,054	2 988 843,042
Variation Clients-Impayés	-1 805 440,499	-242 030,353
TOTAL	-2 013 184,806	2 810 924,333

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

35-Variation Autres Actifs

Eléments	2006	2005
Variation Avances & Acomptes au Personnel	-72 504,239	92 789,623
Variation T.V.A à Régulariser	26 628,318	809,912
Variation T.V.A à Reporter	177 564,240	-83 492,698
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	21 030,000	0,000
Variation T.F.P	15 278,623	0,000
Variation Etat, Impôts sur les Bénéfices à Reporter	465 593,327	0,000
Variation Sociétés du Groupe Débiteurs	-10,501	-332 936,915
Variation Sociétés du Groupe Débiteurs- Effet en Portefeuille	0,000	-25 000,000
Variation Créances sur Cession d'immobilisations	-6 397,500	-9 300,000
Variation Débiteurs Divers	-44 834,863	-1 590 433,771
Variation Produits à Recevoir	-531 250,861	1 044 029,951
Variation Compte d'Attente à Régulariser Actif	8 552,218	-15 950,111
Variation Charges Constatées d'Avance	98 891,823	22 715,965
Variation sur Cession d'Immobilisations	6 397,500	7 800,000
TOTAL	164 938,085	-888 968,044

36-Variation Fournisseurs & Autres Dettes

Eléments	2006	2005
Variation Fournisseurs d'exploitation Débiteurs	-911 588,741	-866 741,732
Variation Fournisseurs d'exploitation Factures Non Parvenues	-373 355,105	490 504,459
Variation Effets à Payer	2 284 531,467	531 469,961
Variation Fournisseurs Etrangers	2 335 407,255	-393 886,490
Variation Fournisseurs Locaux	-622 228,052	2 665 077,152
Reclassement fournisseurs d'immobilisations à court terme en fournisseurs d'ex	-454 524,251	0,000
Solde Fournisseurs d' Immobilisations Relatifs Aux Acquisitions de 2006	-30 343,888	-32 891,395
Variation Rémunérations Dues Au Personnel	-6 399,474	6 291,388
Variation Etat ,Retenue sur Honoraires	18 263,210	-23 852,163
Variation Etat ,Retenue à la Source	-17 284,547	17 926,757
Variation Etat ,Retenue de 1.5% sur les marchés	2 253,482	716,531
Variation, Impôt sur les Bénéfices à payer	-31 150,099	-8 222,324
Variation Etat, Taxe au profit du système de maîtrise de l'énergie	0,000	8 830,000
Variation, TVA à Payer	-153 839,018	153 839,018
Variation, TVA à Régulariser	0,000	-715,626
Variation Obligations Cautionnées	488 998,981	-130 457,358
Variation FO.DE.C	-14 285,398	11 005,230
Variation Timbres Fiscaux	61,680	60,200
Variation FO.PRO.LO.S	-738,843	960,417
Variation FO.PRO.LO.S	0,000	960,417
Sociétés du Groupe Créditeurs	-25 000,000	0,000
Variation C.N.S.S	-14 407,132	37 023,026
Variation C.A.V.I.S	9 243,187	-2 830,390
Accidents de Travail	-809,341	2 024,539
Cotisation assurance	0,000	0,000
Créditeurs Divers	-4 734,310	1 083 360,812
Compte d'attente à régulariser passif	147 762,622	1 348,411
Produits Constatées d'Avance	12 368,248	0,000
Reclassement Dotations sur immobilisations en leasing	272 413,600	0,000
TOTAL	2 910 615,533	3 551 800,840

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

37-Autres Produits non encaissables

Eléments	2006	2005
<i>Produits sur cession d'immobilisations</i>	13 707,771	67 772,932
TOTAL	13 707,771	67 772,932

38-Autres charges non décaissables

Eléments	2006	2005
<i>Pertes sur cession immobilisations</i>	11 993,587	0,000
TOTAL	11 993,587	0,000

40-Intérêts sur Emprunts

Eléments	2006	2005
<i>Intérêts sur Emprunt au 31-12-2006</i>	1 080 354,227	835 531,088

41-Perte de Change

Eléments	2006	2005
<i>Perte de Change</i>	53 671,277	786 440,731

42-Gain de Change

Eléments	2006	2005
<i>Gain de Change</i>	332 897,417	58 137,269

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

Eléments	2006	2005
<i>Variation Immobilisations Corporelles & Incorporelles</i>	1 323 593,673	14 340 498,697
<i>Variation Immobilisations en Cours</i>	0,000	-2 945 456,522
<i>Cession Matériel de Transport (Valeur brute)</i>	35 103,372	149 579,367
<i>Cession Equipement de Bureau (Valeur brute)</i>	2 152,000	0,000
<i>Solde Fourni. d' Immo. Corporelles Relatifs Aux Acquisitions de 2006</i>	-30 343,888	-32 891,395
<i>Variation Immobilisations Corporelles</i>	0,000	-8 202 995,250
TOTAL	1 330 505,157	3 308 734,897

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

Eléments	2006	2005
<i>Cession Matériel de Transport (Valeur Cession)</i>	18 700,000	117 100,000
<i>Cession Equipement de Bureau (Valeur Cession)</i>	576,855	0,000
<i>Créances sur cession d'immobilisations</i>	6 397,500	0,000
TOTAL	25 674,355	117 100,000

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

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

Eléments	2006	2005
Variation Créances immobilisées	0,000	-210 137,819
Décaissements provenant des Prêts au Personnel	345 135,022	233 831,776
Décaissements provenant des Depots et Cautionnements	46 577,000	4 101,100
TOTAL	391 712,022	27 795,057

46-Encaissements Provenant de la Cession d'Immobilisations Financières

Eléments	2006	2005
Encaissements provenant des Prêts au Personnel	286 377,191	215 029,830
Encaissements provenant des Remboursements des Cautionnements	11 058,669	5 541,100
TOTAL	297 435,860	220 570,930

47-Encaissements Provenant des emprunts

Eléments	2006	2005
Encaissements provenant d'emprunts	150 000,000	640 000,000
Reclassement fournisseurs immobilisations à long terme en emprunts	1 397 488,834	1 852 013,085
Reclassement fournisseurs immobilisations à long terme en emprunts	-1 397 488,834	-1 852 013,085
TOTAL	150 000,000	640 000,000

48-Remboursement d'Emprunts

Eléments	2006	2005
Remboursement fournisseurs d'immobilisations	414 688,680	0,000
Remboursement Principal Emprunt au 31-12-2006	3 159 920,433	2 889 135,817
TOTAL	3 574 609,113	2 889 135,817

49-Paiement d'Intérêts sur Emprunts

Eléments	2006	2005
Paiement Intérêts sur Emprunt au 31-12-2006	1 080 354,227	835 531,088

49bis-Dividendes

Eléments	2006	2005
Paiement dividendes et tantièmes 2006	922 648,940	524 356,624
TOTAL	922 648,940	524 356,624

50-Perte de change

Eléments	2006	2005
Perte de Change	53 671,277	786 440,731

51-Gain de Change

Eléments	2006	2005
Gain de Change	332 897,417	58 137,269

LES NOTES AUX ETATS FINANCIERS DEFINITIVES AU 31 DECEMBRE 2006

52-Trésorerie au début de La période

Eléments	2006	2005
<i>Titres de Placements au 31-12-05</i>	20 000,000	304 015,360
<i>Liquidités & Equivalents en Liquidités au 31-12-05</i>	2 893 920,998	1 683 142,478
<i>Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers au 31-12-05</i>	-13 554 702,612	-13 407 995,601
<i>Emprunt-Échéance à moins d'un an</i>	3 159 920,434	2 359 134,643
TOTAL	-7 480 861,180	-9 061 703,120

53-Trésorerie à la Clôture de l'exercice

Eléments	2006	2005
<i>Titres de Placements au 31-12-06</i>	20 000,000	20 000,000
<i>Liquidités & Equivalents en Liquidités au 31-12-06</i>	1 010 474,589	2 893 920,998
<i>Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers au 31-12-06</i>	-15 392 319,992	-13 554 702,612
<i>Emprunt-Échéance à moins d'un an</i>	1 735 714,297	3 159 920,434
TOTAL	-12 626 131,106	-7 480 861,180