

**SOCIETE ELECTROSTAR**  
**Société Anonyme au Capital de 8.750.000 Dinars**  
**Siège Social : Boulevard de l'Environnement route Naâssen**  
**2013 Bir El Kassâa Ben Arous**  
**Registre de Commerce : B 1761 1997 TPI. Ben Arous**  
**Matricule Fiscal : 26644 VAM 000**

**LES RESOLUTIONS ADOPTEES LORS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
TENUE LE VENDREDI 29 JUIN 2012**

**1<sup>ère</sup> RESOLUTION : Approbation des états financiers ELECTROSTAR relatifs à l'exercice 2011.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2011 et des rapports des Commissaires aux comptes sur l'exercice 2011, approuve sans aucune réserve le rapport du conseil d'administration ainsi que les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils lui ont été présentés.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**2<sup>ème</sup> RESOLUTION : Approbation des conventions régies par les articles 200 et 475 du CSC.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR et, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, approuve les conventions et les contrats régies par les articles 200 et 475 du codes des sociétés commerciales et, qui ont été conclus durant les exercices écoulés jusqu'au 31 décembre 2011, tels qu'ils figurent dans le rapport spécial des commissaires aux comptes.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**3<sup>ème</sup> RESOLUTION : Quitus aux Administrateurs.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, donne quitus entier, définitif et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2011.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**4<sup>ème</sup> RESOLUTION : Affectation du résultat de l'exercice 2011.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, constate que l'exercice clos au 31 décembre 2011 a fait ressortir un résultat

déficitaire de 2 980 747,115 Dinars, elle décide de l'affecter en résultats reportés.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**5ème RESOLUTION : Approbation des états financiers consolidés du Groupe ELECTROSTAR relatifs à l'exercice 2011.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, après avoir entendu la lecture du rapport du Groupe ELECTROSTAR et du rapport des commissaires aux comptes, approuve, sans aucune réserve, les états financiers consolidés du Groupe ELECTROSTAR arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils lui ont été présentés.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**6ème RESOLUTION : Renouvellement du mandat des administrateurs.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, décide le renouvellement des mandats des administrateurs suivants dont le mandat arrive à expiration, à savoir :

- M. Fathi HACHICHA
- La Société Les Industries Nouvelles du Plastique « INOPLAST » représentée par M. Sami HACHICHA
- La Société Les industries Alimentaires « RANDA » représentée par M. Mohamed Ali JARRAYA.
- La Société MEUNIERE TUNISIENNE « SMT » représentée par M. Tijani GUERMAZI
- La Société WIDED SERVICES représentée par M. Fathi HACHICHA
- La Société COMMERCE INTERNATIONALE MEDITERRANEENNE « CIM » représentée par M. Fathi HACHICHA

et ce pour une période de trois ans expirant lors de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2014.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**7ème RESOLUTION : Renouvellement du mandat des commissaires aux comptes.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR, décide le renouvellement des mandats des commissaires aux comptes à savoir Mme. Basma BEDOUI et M. Yousri BEN HASSINE, et ce pour une période de trois ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2014.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

**8ème RESOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ELECTROSTAR donne tous les pouvoirs au Président Directeur Général ou à toute personne mandatée par lui à l'effet d'effectuer tout dépôt et remplir toute formalité légale de publication ou de régularisation.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.**

## **BILAN RELATIF A L'EXERCICE 2011 APRES AFFECTATION DU RESULTAT**

### *Actifs*

<b>DESIGNATION</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>		
<i><b>Actifs Immobilisés</b></i>		
Immobilisations incorporelles	1 782 863,015	1 698 368,065
Moins: Amortissements	1 699 248,833	1 675 925,275
	83 614,182	22 442,790
Immobilisations corporelles	18 383 490,163	19 724 304,085
Moins: Amortissements	5 472 001,072	6 003 649,425
	12 911 489,091	13 720 654,660
Immobilisations Financières	13 350 761,832	8 121 279,276
Moins: Provisions	59 900,000	259 900,000
	13 290 861,832	7 861 379,276
<b><i>Total des Actifs Immobilisés</i></b>	<b>26 285 965,105</b>	<b>21 604 476,726</b>
Autres actifs non courants	147 963,304	72 946,752
<b><i>Total des actifs non courants</i></b>	<b>26 433 928,409</b>	<b>21 677 423,478</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>		
Stocks	15 536 751,959	24 804 702,817
Moins: Provisions	0,000	14 166 692,530
	15 536 751,959	10 638 010,287
Clients et comptes rattachés	29 845 010,415	36 335 319,308
Moins: Provisions	3 744 562,472	3 459 911,181
	26 100 447,943	32 875 408,127
Autres actifs courants	5 599 345,730	7 945 018,775
Placements et autres actifs financiers	20 000,000	20 000,000
Liquidités et équivalents en liquidités	4 185 822,242	148 685,750
<b><i>Total des actifs courants</i></b>	<b>51 442 367,874</b>	<b>51 627 122,939</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>77 876 296,283</b>	<b>73 304 546,417</b>

## Capitaux Propres & Passifs

DESIGNATION	31/12/2011	31/12/2010
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
-		
Capital Social	8 750 000,000	8 750 000,000
Réserves Légales	890 189,526	890 189,526
Prime d'émission	1 720 223,625	1 720 223,625
Résultats reportés	-17 561 134,262	-14 580 387,147
Réserve Spéciale de Réévaluation	11 125 743,549	11 125 743,549
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 925 022,438</b>	<b>7 905 769,553</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>		
<b><i>Passifs non courants</i></b>		
Provisions pour risques et charges	620 000,000	1 708 056,447
Emprunts	15 917 254,991	2 234 228,625
<b><i>Total Passifs non courants</i></b>	<b>16 537 254,991</b>	<b>3 942 285,072</b>
<b><i>Passifs courants</i></b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 167 440,640	13 455 564,261
Autres passifs courants	6 978 367,212	6 489 333,221
Concours bancaires et autres passifs financiers	36 268 211,002	41 511 594,310
<b><i>Total Passifs courants</i></b>	<b>56 414 018,854</b>	<b>61 456 491,792</b>
<b>Total des Passifs</b>	<b>72 951 273,845</b>	<b>65 398 776,864</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>77 876 296,283</b>	<b>73 304 546,417</b>

## ETAT D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Résultats reportées	RéserveSpéciale de Réévaluation	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2011 avant affectation du résultat</b>	8 750 000,000	890 189,526	1 720 223,625	-14 580 387,147	11 125 743,549	-2 980 747,115	<b>4 925 022,438</b>
<b>Affectation du résultat AGO du 29/06/2012</b>							
*Résultats reportés				-2 980 747,115		2 980 747,115	0,000
<b>Capitaux propres au 31/12/2011 après affectation du résultat</b>	<b>8 750 000,000</b>	<b>890 189,526</b>	<b>1 720 223,625</b>	<b>-17 561 134,262</b>	<b>11 125 743,549</b>	<b>0,000</b>	<b>4 925 022,438</b>