

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD  
SA AU CAPITAL DE 12.000.000 DINARS  
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2014

**Mahmoud ZAHAF**

Commissaire Aux Comptes  
Membre de l'Ordre des Experts  
Comptables de Tunisie

Rue du Lac Toba - Les Berges du Lac  
1053 Tunis  
TEL. : 71 96 25 14 / 71 96 21 66  
FAX : 71 96 25 95

**Walid BOUCHOUCHA**

Commissaire Aux Comptes  
Membre de l'Ordre des Experts  
Comptables de Tunisie

51, Avenue Habib Bourguiba  
Le Bardo 2000  
TEL. : 71 662 339  
FAX : 71 582 528

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN  
ASSAD  
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2014

*Messieurs les Actionnaires,*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» arrêtés au 31 Décembre 2014 comprenant le bilan, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 31 Décembre 2014 et des notes aux états financiers.

### *Responsabilité de la direction*

Les états financiers qui font apparaître un total net de bilan de **112.948.574,654 TND**, un résultat bénéficiaire net de **5.023.189,598 TND**, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires de la Société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD». Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### *Responsabilité de l'auditeur*

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes

comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### *Opinion*

À notre avis, les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au 31 décembre 2014, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### *Paragraphe d'observation*

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le fait que la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2009 à 2012. La notification du résultat du contrôle datée du 07 juillet 2014 a fait ressortir un montant de 1.410.944,402 Dinars en principal et pénalités dont 854.164,551 Dinars de reports impôt et TVA non acceptés. La société s'est opposée à cette notification en date du 06 Aout 2014 ; l'opération demeure en cours de négociation. Une provision pour risques et charges d'un montant de 981.030,113 Dinars est logée au passif du bilan pour se prémunir contre de tels risques.

### *Vérifications et Informations Spécifiques*

Nous avons également, procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

En application de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2014 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

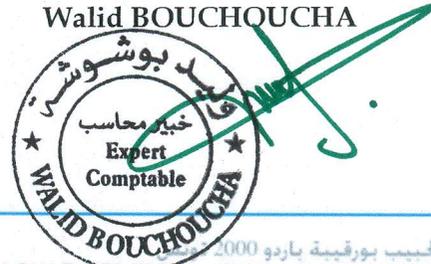
Fait à Tunis le 30 Avril 2015

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



L'ACCUMULATEUR TUNISIEN  
ASSAD  
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

## RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2014

*Messieurs les actionnaires,*

En application des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### **I. Conventions et opérations autorisés au cours de l'exercice :**

La société a souscrit 50.000 actions dans le capital de la société «ASSAD BATTERIE MAROC» représentant 33,33% de son capital pour un montant de 1.046.750,000 Dinars libérés du quart à la souscription soit un montant de 261.687,500 Dinars;

### **II. Conventions approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours**

- 1) Une caution solidaire de 200.000 Dinars donnée au profit de la BIAT pour le compte de la filiale «ASSAD INTERNATIONAL» ;
- 2) Une convention de relation financière a été signée en 2012 entre la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» et sa filiale la société «GEELEC» pour un montant de 1.500.000 Dinars et pour un taux d'intérêt de 5%. Le solde des avances encaissées par la société «GEELEC» s'élève au 31.12.2014 à 1.320.000 Dinars. Le produit d'intérêt au titre de l'exercice 2014 est de 79.902,778 Dinars.
- 3) Location de bureaux sis aux berges du lac de Tunis à la société «ASSAD INTERNATIONAL». Le montant des loyers au titre de l'exercice 2014 s'élève à 48.243,440 Dinars ;
- 4) Location d'un local sis à Ben Arous à la filiale «ENERSYS-ASSAD». Le montant des loyers au titre de l'exercice 2014 s'élève à 315.358,270 Dinars ;
- 5) Convention d'assistance et de gestion avec la société «GEELEC». Le montant facturé par «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au titre de l'exercice 2014 s'élève à 40.000 Dinars hors taxes ;

- 6) Convention d'assistance avec la société «ENERSYS-ASSAD». Le montant facturé mensuellement par «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» au titre de l'exercice 2014 est de 14.500 Dinars hors taxes ;
- 7) A l'occasion des emprunts contractés par votre société, des garanties et sûretés réelles ont été accordées aux organismes prêteurs.

### III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leur rémunération tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du Président du Conseil d'Administration courant l'exercice 2014 totalise un montant brut de 109.347,252 Dinars auprès de «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD»,

Sa rémunération en qualité de Président Directeur Général de la société «ASSAD INTERNATIONAL» filiale de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» totalise un montant de 52.000 Dinars courant l'exercice 2014. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication,

- La rémunération du Directeur Général courant l'exercice 2014 se compose d'une rémunération annuelle brute de 178.060,994 Dinars, d'une prime de bilan brute de 64.769,356 Dinars et d'une indemnité représentative brute de 52.080 Dinars. En outre il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» totalise un montant de 144.846 Dinars courant l'exercice 2014. En outre, il a été mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux ont révélé l'existence d'opérations habituelles tels que des achats, des ventes et des prestations de services entre votre société et les sociétés «ASSAD INTERNATIONAL», «A.C.E», «GEELEC», «ENERSYS-ASSAD», «A.S DISTRIBUTION» et «SPA BATTERIE ASSAD ALGERIE».

Telles sont, Messieurs les actionnaires, les remarques à vous faire sur ce point particulier.

Fait à Tunis, le 30 Avril 2015

### Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



*Les états financiers de l'exercice clos au  
31 Décembre 2014*

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

### BILAN

(Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>Au 31/12/2014</b>	<b>Au 31/12/2013</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		1 174 977,115	1 069 829,810
Moins : amortissement		<u>-973 288,292</u>	<u>-895 778,735</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.1</b>	<b>201 688,823</b>	<b>174 051,075</b>
Immobilisations corporelles		70 623 342,055	65 005 805,137
Moins : amortissement		<u>-38 815 431,158</u>	<u>-33 332 477,223</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.2</b>	<b>31 807 910,897</b>	<b>31 673 327,914</b>
Immobilisations financières		5 957 162,690	4 820 099,353
Moins : Provisions		<u>-47 773,224</u>	<u>-44 273,224</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.3</b>	<b>5 909 389,466</b>	<b>4 775 826,129</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>37 918 989,186</b>	<b>36 623 205,118</b>
Autres actifs non courants	<b>B.4</b>	342 308,666	0,000
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>38 261 297,852</b>	<b>36 623 205,118</b>
 <b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		25 289 855,165	24 584 639,529
Moins : Provisions		<u>-186 851,118</u>	<u>-158 034,490</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.5</b>	<b>25 103 004,047</b>	<b>24 426 605,039</b>
Clients et comptes rattachés		41 712 732,976	29 323 485,122
Moins : Provisions		<u>-1 447 231,318</u>	<u>-1 216 137,853</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.6</b>	<b>40 265 501,658</b>	<b>28 107 347,269</b>
Autres actifs courants		8 872 727,188	6 920 553,897
Moins : Provisions		<u>-137 159,019</u>	<u>-32 039,739</u>
<i>S/Total</i>	<b>B.7</b>	<b>8 735 568,169</b>	<b>6 888 514,158</b>
Placement et autres actifs financiers	<b>B.8</b>	445 538,963	384 553,473
Liquidités et équivalens de liquidités	<b>B.9</b>	137 663,965	42 889,758
<b>Total des actifs courants</b>		<b>74 687 276,802</b>	<b>59 849 909,697</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>112 948 574,654</b>	<b>96 473 114,815</b>

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

### BILAN

(Exprimé en dinars)

<i><b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b></i>	<b>NOTES</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<i>Au 31/12/2014</i>	<i>Au 31/12/2013</i>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		12 000 000,000	12 000 000,000
Réserves		21 981 263,461	16 981 263,461
Autres capitaux propres		353 077,905	423 490,505
Resultats reportés		1 481 884,732	4 000 956,931
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>35 816 226,098</b>	<b>33 405 710,897</b>
Résultat de l'exercice		5 023 189,598	7 040 927,801
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>B.10</b>	<b>40 839 415,697</b>	<b>40 446 638,698</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>B.11</b>	38 864 272,343	16 648 816,582
Provisions	<b>B.12</b>	1 266 261,356	1 270 838,157
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>40 130 533,699</b>	<b>17 919 654,739</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B.13</b>	8 053 358,108	7 291 437,414
Autres passifs courants	<b>B.14</b>	4 686 574,977	4 244 611,985
Concours banc. et autres passifs financiers	<b>B.15</b>	19 238 692,173	26 570 771,979
<b>Total des passifs courants</b>		<b>31 978 625,258</b>	<b>38 106 821,378</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>72 109 158,957</b>	<b>56 026 476,117</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>112 948 574,654</b>	<b>96 473 114,815</b>

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Z I BEN AROUS

### ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	NOTES	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	<b>R.1</b>	72 440 338,963	62 016 234,593
Ventes locales		27 841 086,327	26 778 431,182
Ventes à l'exportation		44 599 252,636	35 237 803,411
Autres produits d'exploitation	<b>R.2</b>	1 044 320,635	470 819,776
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<b>73 484 659,598</b>	<b>62 487 054,369</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	<b>R.3</b>	-852 693,208	-3 422 574,348
Achats d'approvisionnements consommés	<b>R.4</b>	43 789 447,688	36 175 742,549
Charges de personnel	<b>R.5</b>	13 036 973,004	11 713 248,871
Dotations aux amortissements et provisions	<b>R.6</b>	6 174 478,027	5 041 401,154
Autres charges d'exploitation	<b>R.7</b>	4 010 238,580	3 652 575,296
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<b>66 158 444,091</b>	<b>53 160 393,522</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>7 326 215,507</b>	<b>9 326 660,847</b>
Produits des placements	<b>R.8</b>	1 889 842,600	2 098 822,100
Charges financières nettes	<b>R.9</b>	-3 713 510,870	-3 714 808,601
Autres gains ordinaires	<b>R.10</b>	95 017,361	122 057,555
Autres pertes ordinaires		0,000	0,000
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>5 597 564,598</b>	<b>7 832 731,901</b>
Impôt sur les bénéfices	<b>R.11</b>	574 375,000	791 804,100
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>5 023 189,598</b>	<b>7 040 927,801</b>
Gains extraordinaires		0,000	0,000
Pertes extraordinaires		0,000	0,000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>5 023 189,598</b>	<b>7 040 927,801</b>

## L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

### ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	2014	2013
		Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Resultat net		5 023 189,598	7 040 927,801
- Ajustements pour :			
. Amortissements & provisions	F.1	6 232 651,901	5 788 634,861
. Reprises sur provision et amortissements	F.2	-58 173,874	-747 233,707
. Variation des stocks	F.3	-705 215,636	2 235 572,153
. Variation des créances	F.4	-12 389 247,854	-1 505 831,831
. Variation des autres actifs	F.5	-1 952 173,290	30 474,922
. Variation des autres actifs financiers	F.6	-60 985,490	-384 553,473
. Variation des fournisseurs	F.7	761 920,694	-8 129 911,081
. Variation des autres passifs	F.8	-1 647 960,866	733 059,144
. Variation des autres non courants	F.9	-513 462,500	0,000
. Plus ou moins value de cession	F.10	-14 218,646	-51 500,000
. Quote part subvention d'investissement		-70 412,600	-110 412,600
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>-5 394 088,563</b>	<b>4 899 226,189</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.11	-5 508 051,564	-7 095 325,454
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		14 218,646	51 500,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.12	-1 160 013,337	-95 118,371
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F.13	22 950,000	1 065 039,613
- Encaissement subvention d'investissement		0,000	328 597,000
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-6 630 896,255</b>	<b>-5 745 307,212</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>			
- Acquisition /cession actions propres		0,000	-16 068,501
- Dividendes et autres distributions	F.14	-2 381 369,180	-4 573 222,860
- Encaissement provenant des emprunts	F.15	24 998 870,305	7 500 000,000
- Remboursement d'emprunts	F.16	-2 902 887,999	-2 340 182,367
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>19 714 613,126</b>	<b>570 526,272</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>7 689 628,308</b>	<b>-275 554,751</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F.17	-23 626 516,556	-23 350 961,805
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F.18	-15 936 888,248	-23 626 516,556

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2014

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINES				AMORTISSEMENTS				V.C.N. AU 31/12/2014	
	AU 31/12/2013	ACQUISITIONS	Reclass./Remb.	Cession/M. en Rebus	AU 31/12/2014	ANTERIEUR	REPR./CESSION	DOTATIONS AU 31/12/2014		CUMUL
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
Logiciel	871 763,525	105 147,305	0,000	0,000	976 910,830	712 212,450	0,000	72 737,667	784 950,117	191 960,713
Autres immobilisations Incorporelles	183 566,285	0,000	14 500,000	0,000	198 066,285	183 566,285	0,000	4 771,890	188 338,175	9 728,110
Immobilisations Incorporelles en cours	14 500,000	0,000	-14 500,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<i>Sous total</i>	<b>1 069 829,810</b>	<b>105 147,305</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>1 174 977,115</b>	<b>895 778,735</b>	<b>0,000</b>	<b>77 509,558</b>	<b>973 288,293</b>	<b>201 688,822</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
Terrain	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940
Aménagement Terrain	7 805,000	23 000,000	0,000	0,000	30 805,000	47,044	0,000	2 355,842	2 402,886	28 402,114
Batiments	8 455 782,744	0,000	273 288,932	0,000	8 729 071,676	4 455 168,486	0,000	407 119,617	4 862 288,103	3 866 783,573
Installations générales Agenc. et Aménagements	2 519 084,329	129 278,266	307 413,819	0,000	2 955 776,414	1 728 323,529	0,000	179 106,441	1 907 429,970	1 048 346,444
Matériel Industriels	31 006 849,948	315 257,872	4 009 851,783	0,000	35 331 959,603	18 915 232,964	0,000	3 125 499,421	22 040 732,385	13 291 227,218
Outillage Industriel	4 783 080,578	231 352,979	986 687,825	0,000	6 001 121,382	3 031 023,059	0,000	603 898,821	3 634 921,880	2 366 199,502
Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels	1 174 417,395	118 472,745	50 418,190	0,000	1 343 308,330	760 715,168	0,000	92 640,940	853 356,108	489 952,222
Matériels de Transports de Biens	1 000 570,961	193 185,984	0,000	-56 508,757	1 137 248,188	616 566,849	-54 768,080	132 380,807	694 179,576	443 068,612
Matériels de Transports de Personnes	574 247,624	0,000	0,000	-21 579,899	552 667,725	405 710,097	-21 579,899	66 168,870	450 299,068	102 368,657
Installations Générales Agc. et Am. Divers	4 339 037,924	375 986,037	644 228,220	0,000	5 359 252,181	1 859 096,690	0,000	599 078,591	2 458 175,281	2 901 076,900
Equipement de Bureau	688 514,558	32 898,398	12 958,015	0,000	734 370,971	529 248,265	0,000	64 311,555	593 559,820	140 811,151
Matériels Informatiques	968 074,718	90 982,227	0,000	-2 560,150	1 056 496,795	841 401,561	-2 560,150	81 980,504	920 821,915	135 674,881
Immobilisations A statut Juridique Particulier	516 094,758	293 540,788	0,000	0,000	809 635,546	189 943,511	0,000	207 320,655	397 264,166	412 371,380
Immobilisations Corporelles en cours	4 269 498,660	3 894 230,428	-6 284 846,784	0,000	1 878 882,304	0,000	0,000	0,000	0,000	1 878 882,304
<i>Sous total</i>	<b>65 005 805,137</b>	<b>5 698 185,724</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>70 623 342,055</b>	<b>33 332 477,223</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 561 862,064</b>	<b>38 815 431,158</b>	<b>31 807 910,897</b>
<b>Total Immobilisations Corporelles et Incorporelles</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>5 803 333,029</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>71 798 319,170</b>	<b>34 228 255,958</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 639 371,621</b>	<b>39 788 719,450</b>	<b>32 009 599,720</b>
Charges à répartir	0,000	513 462,500	0,000	0,000	513 462,500	0,000	0,000	171 153,834	171 153,834	342 308,666
<b>Total Général</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>6 316 795,529</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>72 311 781,670</b>	<b>34 228 255,958</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 810 525,455</b>	<b>39 959 873,284</b>	<b>32 351 908,386</b>

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2014

### I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*» a été constituée en 1938 sous la forme de société à responsabilité limitée pour un capital de 9.000 Dinars. Elle s'est transformée en une société anonyme par décision extraordinaire du 26 septembre 1968.

Depuis, la société a augmenté à maintes reprises son capital qui s'élève actuellement à 12.000.000,000 Dinars divisé en 12.000.000 Actions nominatives de 1 Dinars chacune entièrement libérées.

La dernière augmentation de capital a été réalisée en 2012 par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 Mai 2012 par incorporation de réserves d'un montant de 500.000,000 Dinars. Ainsi le capital est passé de 11.500.000,000 Dinars à 12.000.000,000 Dinars.

L'objet de la société consiste essentiellement en la fabrication, réparation et la vente d'accumulateurs électriques.

### II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*» ont été arrêtés au 31 décembre 2014 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

### III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2014 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

### IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

En date du 07 Janvier 2015, la société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*» a procédé à l'acquisition de 899.999 parts sociales de la société «*ENERSYS-ASSAD INDUSTRIAL*», et de 299.999 parts sociales de la société «*ENERSYS-ASSAD NORTH AFRICA*» auprès de la société «*ENERSYS-ASSAD*». Cette acquisition a été autorisée par le Conseil d'Administration du 03 Décembre 2014.

### V. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2009 à 2012. La notification du résultat du contrôle datée du 07 juillet 2014 a fait ressortir un montant de 1.410.944,402 Dinars en principal et pénalités dont 854.164,551 Dinars de reports impôt et TVA non acceptés. La société s'est opposée à cette notification en date du 06 Aout 2014 ; l'opération demeure en cours de négociation.

## VI. LES BASES DE MESURE

### 1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition réel. Les logiciels et les frais de recherches et développements sont amortis au taux annuel de 33,33%.

### 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Constructions	5 %
Matériels et outillages industriels	10 %
Matériel de transport	20 %
Equipements de bureau	10 %
Matériel informatique	15 %
Agencements Aménagements Installations	10 %

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

Toutefois, des taux d'amortissement économiques ont été pratiqués sur certaines immobilisations afin de refléter au mieux le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

### 3. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui

sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

#### 4. *Stocks*

Le stock de produits finis et des encours est évalué au coût de production.

Le stock de matières premières et de matières consommables est évalué au coût d'achat moyen pondéré.

#### 5. *Clients et comptes rattachés*

Les clients et comptes rattachés comportent les créances ordinaires, les créances douteuses et les créances matérialisées par des effets. Les créances douteuses ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

#### 6. *Opérations libellées en monnaies étrangères*

A la date de clôture, les dettes fournisseurs et les créances clients non encore réglées à cette date, sont converties au cours de change à la date de clôture en contrepartie d'une perte ou d'un gain de change. Lors du règlement, la différence entre le cours du règlement et le dernier cours de change appliqué à la dette ou créance en monnaies étrangère, est constatée dans les comptes de résultat.

#### 7. *Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires*

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan. Les opérations en devises ont été converties en dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le cours moyen hebdomadaire de la semaine précédente. Les soldes de clôture sont actualisés au cours de l'arrêté des comptes.

#### 8. *Emprunts*

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an relatives au principal des emprunts contractés par la société sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants. Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

#### 9. *Revenus*

Les revenus sont évalués à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente des marchandises et des prestations de services.

*10. Acquisition d'actions propres*

Les acquisitions par la société de ses propres actions, sont inscrites sous une rubrique distincte en déduction de l'avoir des actionnaires jusqu'à la revente ou l'annulation des dites actions.

**VII. LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES**

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2014 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de prudence ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de réalisation des revenus.

VIII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Logiciels	976 910,830	871 763,525	105 147,305
Autres immobilisations incorporelles	198 066,285	183 566,285	14 500,000
Immobilisations incorporelles en cours	0,000	14 500,000	-14 500,000
<b>Total</b>	<b>1 174 977,115</b>	<b>1 069 829,810</b>	<b>105 147,305</b>

Amortissements	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Logiciels	-784 950,117	-712 212,450	-72 737,667
Autres immobilisations incorporelles	-188 338,175	-183 566,285	-4 771,890
<b>Total</b>	<b>-973 288,292</b>	<b>-895 778,735</b>	<b>-77 509,557</b>
<b>Total</b>	<b>201 688,823</b>	<b>174 051,075</b>	<b>27 637,748</b>

**B.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Terrains	4 733 550,940	4 710 550,940	23 000,000
Bâtiments	8 729 071,676	8 455 782,744	273 288,932
Installations générales des bâtiments	2 955 776,414	2 519 084,329	436 692,085
Matériel et outillage industriel	41 333 080,985	35 789 930,526	5 543 150,459
AAI du matériel et outillage industriel	1 343 308,330	1 174 417,395	168 890,935
Matériel de transport	1 689 915,913	1 574 818,585	115 097,328
AAI généraux	5 359 252,181	4 340 478,199	1 018 773,982
Equipement de bureaux	734 370,971	688 514,558	45 856,413
Matériel informatique	1 056 496,795	966 634,443	89 862,352
Immobilisations en cours	1 878 882,304	4 269 498,660	-2 390 616,356
Immobilisations à statut juridique particulier (Leasing)	809 635,546	516 094,758	293 540,788
<b>Total</b>	<b>70 623 342,055</b>	<b>65 005 805,137</b>	<b>5 617 536,918</b>

Amortissements	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Bâtiments	-4 864 690,989	-4 455 215,530	-409 475,459
Installations générales	-1 907 429,970	-1 728 323,529	-179 106,441
Matériel et outillage industriel	-25 675 654,266	-21 946 256,023	-3 729 398,243
AAI du matériel et outillage industriel	-853 356,108	-760 715,168	-92 640,940
Matériel de transport	-1 541 742,810	-1 022 276,946	-519 465,864
AAI généraux	-2 458 175,281	-1 859 096,690	-599 078,591
Equipement de bureaux	-593 559,820	-529 248,265	-64 311,555
Matériel informatique	-920 821,914	-1 031 345,072	110 523,158
<b>Total</b>	<b>-38 815 431,158</b>	<b>-33 332 477,223</b>	<b>-5 482 953,935</b>
<b>Total</b>	<b>31 807 910,897</b>	<b>31 673 327,914</b>	<b>134 582,983</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations, les valeurs d'origine, les mouvements de l'exercice, les amortissements pratiqués et les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2014

DESIGNATION	VALEURS D'ORIGINES					AMORTISSEMENTS				V.C.N. AU 31/12/2014
	AU 31/12/2013	ACQUISITIONS	Reclass./Remb.	Cession/M. en Rebus	AU 31/12/2014	ANTERIEUR	REPR./CESSION	DOTATIONS AU 31/12/2014	CUMUL	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
Logiciel	871 763,525	105 147,305	0,000	0,000	976 910,830	712 212,450	0,000	72 737,667	784 950,117	191 960,713
Autres immobilisations Incorporelles	183 566,285	0,000	14 500,000	0,000	198 066,285	183 566,285	0,000	4 771,890	188 338,175	9 728,110
Immobilisations Incorporelles en cours	14 500,000	0,000	-14 500,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<i>Sous total</i>	<b>1 069 829,810</b>	<b>105 147,305</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>1 174 977,115</b>	<b>895 778,735</b>	<b>0,000</b>	<b>77 509,558</b>	<b>973 288,293</b>	<b>201 688,822</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
Terrain	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940	0,000	0,000	0,000	0,000	4 702 745,940
Aménagement Terrain	7 805,000	23 000,000	0,000	0,000	30 805,000	47,044	0,000	2 355,842	2 402,886	28 402,114
Batiments	8 455 782,744	0,000	273 288,932	0,000	8 729 071,676	4 455 168,486	0,000	407 119,617	4 862 288,103	3 866 783,573
Installations générales Agenc. et Aménagements	2 519 084,329	129 278,266	307 413,819	0,000	2 955 776,414	1 728 323,529	0,000	179 106,441	1 907 429,970	1 048 346,444
Matériel Industriels	31 006 849,948	315 257,872	4 009 851,783	0,000	35 331 959,603	18 915 232,964	0,000	3 125 499,421	22 040 732,385	13 291 227,218
Outillage Industriel	4 783 080,578	231 352,979	986 687,825	0,000	6 001 121,382	3 031 023,059	0,000	603 898,821	3 634 921,880	2 366 199,502
Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels	1 174 417,395	118 472,745	50 418,190	0,000	1 343 308,330	760 715,168	0,000	92 640,940	853 356,108	489 952,222
Matériels de Transports de Biens	1 000 570,961	193 185,984	0,000	-56 508,757	1 137 248,188	616 566,849	-54 768,080	132 380,807	694 179,576	443 068,612
Matériels de Transports de Personnes	574 247,624	0,000	0,000	-21 579,899	552 667,725	405 710,097	-21 579,899	66 168,870	450 299,068	102 368,657
Installations Générales Agc. et Am. Divers	4 339 037,924	375 986,037	644 228,220	0,000	5 359 252,181	1 859 096,690	0,000	599 078,591	2 458 175,281	2 901 076,900
Equipement de Bureau	688 514,558	32 898,398	12 958,015	0,000	734 370,971	529 248,265	0,000	64 311,555	593 559,820	140 811,151
Matériels Informatiques	968 074,718	90 982,227	0,000	-2 560,150	1 056 496,795	841 401,561	-2 560,150	81 980,504	920 821,915	135 674,881
Immobilisations A statut Juridique Particulier	516 094,758	293 540,788	0,000	0,000	809 635,546	189 943,511	0,000	207 320,655	397 264,166	412 371,380
Immobilisations Corporelles en cours	4 269 498,660	3 894 230,428	-6 284 846,784	0,000	1 878 882,304	0,000	0,000	0,000	0,000	1 878 882,304
<i>Sous total</i>	<b>65 005 805,137</b>	<b>5 698 185,724</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>70 623 342,055</b>	<b>33 332 477,223</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 561 862,064</b>	<b>38 815 431,158</b>	<b>31 807 910,897</b>
<b>Total Immobilisations Corporelles et Incorporelles</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>5 803 333,029</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>71 798 319,170</b>	<b>34 228 255,958</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 639 371,621</b>	<b>39 788 719,450</b>	<b>32 009 599,720</b>
Charges à répartir	0,000	513 462,500	0,000	0,000	513 462,500	0,000	0,000	171 153,834	171 153,834	342 308,666
<b>Total Général</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>6 316 795,529</b>	<b>0,000</b>	<b>-80 648,806</b>	<b>72 311 781,670</b>	<b>34 228 255,958</b>	<b>-78 908,129</b>	<b>5 810 525,455</b>	<b>39 959 873,284</b>	<b>32 351 908,386</b>

**B.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Titres de participations	3 980 998,718	3 719 311,218	261 687,500
Prêts au personnel	511 292,418	382 966,581	128 325,837
Dépôts et cautionnements	44 871,554	67 821,554	-22 950,000
Obligations	100 000,000	0,000	100 000,000
Prêt Accordé	1 320 000,000	650 000,000	670 000,000
<b>Total</b>	<b>5 957 162,690</b>	<b>4 820 099,353</b>	<b>1 137 063,337</b>
Provision	-47 773,224	-44 273,224	-3 500,000
<b>Total</b>	<b>5 909 389,466</b>	<b>4 775 826,129</b>	<b>1 133 563,337</b>

Les titres de participation se détaillent comme suit :

**B3-1 TITRES DE PARTICIPATION**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Assad International	1 301 026,800	1 301 026,800	0,000
GEELEC	49 800,000	49 800,000	0,000
ACE	155 900,000	155 900,000	0,000
Torus Europe	28 268,138	28 268,138	0,000
BTS	15 000,000	15 000,000	0,000
Consortium Tunisien Composants Automobiles	12 500,000	12 500,000	0,000
Société Algero Tunisienne de batteries	303 765,280	303 765,280	0,000
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	120 000,000	120 000,000	0,000
Sté Rea.Tun.Car (suite partage Sicaf Assad)	1,000	1,000	0,000
Energys Assad Sarl	1 688 050,000	1 688 050,000	0,000
Mediterranean Institute of Technologie (MIT)	90 000,000	90 000,000	0,000
Montant Non Libéré (MIT)	-45 000,000	-45 000,000	0,000
ASSAD Batterie Maroc	1 046 750,000	0,000	1 046 750,000
ASSAD Batterie Maroc (Partie non libérée)	-785 062,500	0,000	-785 062,500
<b>Total</b>	<b>3 980 998,718</b>	<b>3 719 311,218</b>	<b>261 687,500</b>

**B3-2 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Provision pour dépréciation autres immobilisations financières	-47 773,224	-44 273,224	-3 500,000
<b>Total</b>	<b>-47 773,224</b>	<b>-44 273,224</b>	<b>-3 500,000</b>

**Les états financiers de l'exercice 2014**  
**Arrêtés par la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD»**

**B.4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Charges à répartir	513 462,500	0,000	513 462,500
Résorption charges à répartir	-171 153,834	0,000	-171 153,834
<b>Total</b>	<b>342 308,666</b>	<b>0,000</b>	<b>342 308,666</b>

**B.5. STOCKS**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Matières premières	8 245 556,815	9 005 031,191	-759 474,376
Matières consommables	1 329 373,378	1 005 889,346	323 484,032
Pièces de rechange	3 217 455,543	2 928 942,771	288 512,772
Produits finis	2 852 867,269	2 032 520,185	820 347,084
Produits intermédiaires	9 644 602,160	9 612 256,036	32 346,124
(-) Provisions	-186 851,118	-158 034,490	-28 816,628
<b>Total</b>	<b>25 103 004,047</b>	<b>24 426 605,039</b>	<b>676 399,008</b>

**B.6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Clients ordinaires	38 878 215,041	27 419 046,671	11 459 168,370
Clients effets en portefeuille	1 170 638,950	364 695,990	805 942,960
Clients douteux	1 663 878,985	1 539 742,461	124 136,524
<b>Total</b>	<b>41 712 732,976</b>	<b>29 323 485,122</b>	<b>12 389 247,854</b>
Provisions	-1 447 231,318	-1 216 137,853	-231 093,465
<b>Total</b>	<b>40 265 501,658</b>	<b>28 107 347,269</b>	<b>12 158 154,389</b>

**B.7. AUTRES ACTIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Fournisseurs avances et acomptes	17 997,199	52 963,897	-34 966,698
Fournisseurs débiteurs	47 422,527	0,000	47 422,527
Personnel avances et acomptes	34 081,773	21 268,374	12 813,399
Etat, retenues à la source	2 253 599,188	2 265 909,436	-12 310,248
Etat, retenues à la source Batterie Assad Algérie	318 048,500	0,000	318 048,500
Etat, Report de TVA	2 536 694,048	1 529 633,372	1 007 060,676
Etat, TVA déductible	4 187,294	0,000	4 187,294
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	2 703 893,810	2 836 712,670	-132 818,860
Charges constatées d'avance	242 046,206	101 910,843	140 135,363
Autres débiteurs	55 094,551	90 398,637	-35 304,086
Produits à recevoir	659 662,091	21 756,668	637 905,423
(-) Provisions sur comptes débiteurs	-137 159,019	-32 039,739	-105 119,280
<b>Total</b>	<b>8 735 568,169</b>	<b>6 888 514,158</b>	<b>1 847 054,010</b>

**B.8. PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Prêts au personnel (échéance à -1an)	435 666,555	379 142,673	56 523,882
Titres SICAV	9 872,408	5 410,800	4 461,608
<b>Total</b>	<b>445 538,963</b>	<b>384 553,473</b>	<b>60 985,490</b>

**B.9. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Effets remis à l'encaissement	24 225,714	28 508,168	-4 282,454
Attijari Bank	0,000	4 622,896	-4 622,896
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436	900,436	0,000
BTE	3 797,758	3 076,418	721,340
BIAT Al Jazira	28 463,733	0,000	28 463,733
Autres organismes financiers (AFC)	89,382	86,840	2,542
Attijari Bank Bouargoub	67 871,175	0,000	67 871,175
Caisses	12 315,767	5 695,000	6 620,767
<b>Total</b>	<b>137 663,965</b>	<b>42 889,758</b>	<b>94 774,207</b>

B.10. CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Capital social	12 000 000,000	12 000 000,000	0,000
Réserves légales	1 200 000,000	1 200 000,000	0,000
Réserves réglementées	1 147 551,461	1 147 551,461	0,000
Réserves extraordinaires	10 000 000,000	10 000 000,000	0,000
Réserves ordinaires	5 000 000,000	0,000	5 000 000,000
Boni de fusion	2 977 712,000	2 977 712,000	0,000
Prime d'émission	1 656 000,000	1 656 000,000	0,000
Subvention d'investissement	450 642,100	521 054,700	-70 412,600
Action propres	-87 803,793	-76 820,943	-10 982,850
Autre complément d'apport	-9 760,402	-20 743,252	10 982,850
Résultats reportés	1 481 884,732	4 000 956,931	-2 519 072,199
Résultats de l'exercice	5 023 189,598	7 040 927,801	-2 017 738,203
<b>Total</b>	<b>40 839 415,697</b>	<b>40 446 638,698</b>	<b>392 776,998</b>

(a) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à 1.481.884,732 dinars, ainsi que la réserve légale pour 1.200.000,000 dinars, les réserves réglementées s'élevant à 1.147.551,461 dinars, les réserves extraordinaires s'élevant à 10.000.000,000 dinars, les réserves ordinaires s'élevant à 5.000.000,000 dinars, le bonis de fusion s'élevant à 2.977.712,000 dinars, la prime d'émission s'élevant à 1.656.000,000 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 5% en cas de distribution ou d'incorporation au capital.

(b) Le résultat par action de l'exercice 2014 est de 0,419 dinars.

Le tableau de variation de capitaux propres se présente comme suit :

**Tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2014**

Désignation	Capital	Réserve légale	Réserves	Réserve spéciale d'investissement	Réserves Extraordinaires	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Réserves Ordinaires	Dividendes	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>12,000,000.000</b>	<b>1,200,000.000</b>	<b>4,633,712.000</b>	<b>1,147,551.461</b>	<b>10,000,000.000</b>	<b>423,490.505</b>	<b>4,000,956.931</b>		<b>0.000</b>	<b>7,040,927.801</b>	<b>40,446,638.698</b>
Affectation Résultat 2013							-2,519,072.199	5,000,000.000	4,560,000.000	-7,040,927.801	<b>0.000</b>
Subv. inscrite au Compte de Résultat						-70,412.600					<b>-70,412.600</b>
Dividendes									-4,560,000.000		<b>-4,560,000.000</b>
Action propres						0.000					<b>0.000</b>
Résultat au 31/12/2014										5,023,189.598	<b>5,023,189.598</b>
<b>Solde au 31/12/2014</b>	<b>12,000,000.000</b>	<b>1,200,000.000</b>	<b>4,633,712.000</b>	<b>1,147,551.461</b>	<b>10,000,000.000</b>	<b>353,077.905</b>	<b>1,481,884.732</b>	<b>5,000,000.000</b>	<b>0.000</b>	<b>5,023,189.598</b>	<b>40,839,415.697</b>

Résultat de base par action de 1 D de nominale

2013	2014
0.587	0.419

B.11. PASSIFS NON COURANTS

B11-1 EMPRUNTS BANCAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
ATB 4.000.000	1 477 272,719	1 969 696,963	-492 424,244
ATTIJARI 5.500.000	3 804 332,401	4 514 638,608	-710 306,207
ATTIJARI 4.000.000	1 627 327,187	2 143 588,188	-516 261,001
BIAT 400.000	0,000	12 005,402	-12 005,402
BIAT 2.000.000	1 904 761,905	2 000 000,000	-95 238,095
BIAT 3.500.000	2 377 550,695	2 774 008,642	-396 457,947
UBCI 641 065	347 243,864	454 088,132	-106 844,268
UBCI 1 358 934	736 089,462	962 578,530	-226 489,068
UBCI 2.500.000	1 388 888,896	1 666 666,672	-277 777,776
Emprunt OCA (Abraj)	25 000 000,000	0,000	25 000 000,000
Emprunts Leasing	200 805,214	151 545,445	49 259,769
<b>Total</b>	<b>38 864 272,343</b>	<b>16 648 816,582</b>	<b>22 215 455,761</b>

Le tableau de variation des emprunts se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Nouveaux emprunts	Echéance à - 1 an	Solde au 31/12/2014
ATB 4.000.000	1 969 696,963	0,000	492 424,244	1 477 272,719
ATTIJARI 5.500.000	4 514 638,608	0,000	710 306,207	3 804 332,401
ATTIJARI 4.000.000	2 143 588,188	0,000	516 261,001	1 627 327,187
BIAT 400.000	12 005,402	0,000	12 005,402	0,000
BIAT 2.000.000	2 000 000,000	0,000	95 238,095	1 904 761,905
BIAT 3.500.000	2 774 008,642	0,000	396 457,947	2 377 550,695
UBCI 641 065	454 088,132	0,000	106 844,268	347 243,864
UBCI 1 358 934	962 578,530	0,000	226 489,068	736 089,462
UBCI 2.500.000	1 666 666,672	0,000	277 777,776	1 388 888,896
Emprunt Obligataire	0,000	25 000 000,000	0,000	25 000 000,000
Leasing	151 545,445	293 540,788	244 281,019	200 805,214
<b>TOTAL</b>	<b>16 648 816,582</b>	<b>25 293 540,788</b>	<b>3 078 085,027</b>	<b>38 864 272,343</b>

B.12. PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Provisions pour risques et charges	981 030,113	981 030,113	0,000
Provisions pour garanties données	285 231,243	289 808,044	-4 576,801
<b>Total</b>	<b>1 266 261,356</b>	<b>1 270 838,157</b>	<b>-4 576,801</b>

**B.13. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2014</b>	<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
Fournisseurs locaux et étrangers	6 543 090,528	6 615 089,196	(71 998,668)
Fournisseurs retenues de garantie	21 396,946	45 174,356	(23 777,410)
Fournisseurs effets à payer	1 324 435,430	1 018 032,785	306 402,645
Fournisseur factures non parvenues	164 435,204	(386 858,923)	551 294,127
<b>Total</b>	<b>8 053 358,108</b>	<b>7 291 437,414</b>	<b>761 920,694</b>

**B.14. AUTRES PASSIFS COURANTS**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2014</b>	<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
Etat impôts sur les bénéfices	574 375,000	791 804,100	-217 429,100
Personnel autres charges à payer	1 463 098,310	1 393 782,985	69 315,325
CCA dettes et intérêts	34 203,907	34 203,907	0,000
Dividendes à payer	74 917,580	63 859,580	11 058,000
Prêts personnel CNSS	85,867	904,470	-818,603
Charges à payer	957 383,076	283 432,218	673 950,858
Comptes d'attente BIAT (solde)	5 314,616	5 314,616	0,000
Compte d'attente STB (solde)	12 462,059	12 551,619	-89,560
Compte d'attente UBCI (solde)	1 377,687	1 377,687	0,000
Comptes d'attente BIAT51 (solde)	2 205,986	2 205,986	0,000
Personnel rémunérations dues	557 088,382	558 300,620	-1 212,238
Créditeurs divers	11 490,000	9 660,000	1 830,000
Autres	870,000	870,000	0,000
Opérations particulières avec l'état CNSS	10 709,210 980 993,297	12 722,624 1 073 621,573	-2 013,414 -92 628,276
<b>Total</b>	<b>4 686 574,977</b>	<b>4 244 611,985</b>	<b>441 962,992</b>

B.15. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Echéances à moins d'un an sur emprunts	2 833 804,008	2 698 697,943	135 106,065
Echéances à moins d'un an sur crédits Leasing	205 372,284	166 411,016	38 961,268
Intérêts courus	124 963,668	36 256,706	88 706,962
Crédits mobilisation des créances commerciales	14 299 000,000	18 304 781,215	-4 005 781,215
BIAT Agence des affaires ABC	220 937,560 66,441	3 161 049,275 66,441	-2 940 111,715 0,000
ATB	405 486,253	528 538,109	-123 051,856
UBCI Megrine	835 734,193	628 062,164	207 672,029
BIAT Al Jazira 2	39 224,387	39 224,387	0,000
Attijari Bank Megrine	248 959,213	664 249,140	-415 289,927
STB Ben Arous	25 142,592	298 407,276	-273 264,684
BIAT Al Jazira	0,000	41 422,397	-41 422,397
Attijari Bank Bouargoub	0,000	3 605,910	-3 605,910
ATTIJARI BANK	1,574	0,000	1,574
<b>Total</b>	<b>19 238 692,173</b>	<b>26 570 771,979</b>	<b>-7 332 079,806</b>

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. REVENUS

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Ventes locales batteries de démarrage	27 175 331,179	26 173 976,326	1 001 354,853
Ventes locales batteries industrielles	36 235,800	26 827,000	9 408,800
Autres revenus locaux	629 519,348	577 627,856	51 891,492
Ventes à l'exportation de batteries de démarrage	31 841 935,795	19 767 350,559	12 074 585,236
Ventes à l'exportation de plaques	12 024 827,774	14 461 659,777	-2 436 832,003
Ventes à l'export de Plomb	366 063,117	627 475,632	-261 412,515
Autres revenus à l'export	366 425,950	381 317,443	-14 891,493
<b>Total</b>	<b>72 440 338,963</b>	<b>62 016 234,593</b>	<b>10 424 104,370</b>

R.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Quote part subventions	70 412,600	110 412,600	-40 000,000
Loyer et autres services	369 268,035	351 683,842	17 584,193
Jetons de présence	2 000,000	8 723,334	-6 723,334
Différentiel de facturation LME 2014	602 640,000	0,000	602 640,000
<b>Total</b>	<b>1 044 320,635</b>	<b>470 819,776</b>	<b>573 500,859</b>

R.3. VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Produits finis	-820 347,084	-404 810,780	-415 536,304
Produits intermédiaires	-32 346,124	-3 017 763,568	2 985 417,444
<b>Total</b>	<b>-852 693,208</b>	<b>-3 422 574,348</b>	<b>2 569 881,140</b>

R.4. ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Achats matières premières	43 209 859,473	30 168 644,519	13 041 214,954
Achats matières consommables	432 110,643	348 951,529	83 159,114
Variations stocks matières premières	823 474,376	5 770 823,559	(4 947 349,183)
Variations stocks matières consommables	(675 996,804)	(112 677,058)	(563 319,746)
<b>Total</b>	<b>43 789 447,688</b>	<b>36 175 742,549</b>	<b>7 613 705,139</b>

R.5. CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Salaires et indemnités représentatives	10 734 060,169	9 602 621,007	1 131 439,162
Cotisations de sécurité sociale	2 125 585,230	1 870 619,439	254 965,791
Autres charges de personnel	177 327,605	240 008,425	-62 680,820
<b>Total</b>	<b>13 036 973,004</b>	<b>11 713 248,871</b>	<b>1 323 724,133</b>

R.6. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Dot. Amort. logiciel	72 737,667	70 634,089	2 103,578
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	4 771,890	0,000	4 771,890
Dot. Amort. bâtiments	409 475,459	400 351,055	9 124,404
Dot. Amort. agencement et aménagement	870 825,972	818 650,273	52 175,699
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	3 729 398,243	3 312 423,510	416 974,733
Dot. Amort. matériel de transport	198 549,677	212 927,252	-14 377,575
Dot. Amort. équipement de bureau	64 311,555	70 652,345	-6 340,790
Dot. Amort. matériel informatique	81 980,503	82 161,279	-180,776
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	207 320,655	127 129,166	80 191,489
Dot. Aux résorptions des charges à répartir	171 153,834	0,000	171 153,834
Dot. aux provisions clients douteux	244 605,806	122 271,676	122 334,130
Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants	105 119,280	32 039,739	73 079,541
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	28 816,628	158 034,490	-129 217,862
Dot. aux provisions pour risques et charges	40 084,732	374 152,157	-334 067,425
Dot. aux provisions pour dépréciation immob. financières	3 500,000	7 207,830	-3 707,830
<b>SOUS TOTAL 1</b>	<b>6 232 651,901</b>	<b>5 788 634,861</b>	<b>444 017,040</b>
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	0,000	-259 463,040	259 463,040
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	-13 512,341	-8 033,667	-5 478,674
Reprises sur provisions pour risque et charges	0,000	-160 000,000	160 000,000
Reprises sur provisions garantie donnée	-44 661,533	-319 737,000	275 075,467
<b>SOUS TOTAL 2</b>	<b>-58 173,874</b>	<b>-747 233,707</b>	<b>689 059,833</b>
<b>Total</b>	<b>6 174 478,027</b>	<b>5 041 401,154</b>	<b>1 133 076,873</b>

R.7. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Loyer	161 916,557	163 506,408	-1 589,851
Leasing	0,000	456,400	-456,400
Entretiens et réparations	560 432,961	500 830,232	59 602,729
Assurances	177 187,768	157 712,563	19 475,205
Etudes, recherches et rémunérations d'int	499 426,128	396 527,427	102 898,701
Rémunérations comité permanent d'audit	64 000,000	0,000	64 000,000
Frais de séminaires et congrès	135 915,520	88 885,492	47 030,028
Personnel extérieur (travaux en régie)	97 440,341	135 483,920	-38 043,579
Publicité et propagandes	785 547,193	827 902,588	-42 355,395
Transports achats et/ou ventes	240 943,357	190 619,490	50 323,867
Voyages, déplacements, mission et réceptions	161 413,853	151 599,434	9 814,419
Frais postaux	146 671,870	149 882,632	-3 210,762
Divers frais de services bancaires	264 414,139	339 984,502	-75 570,363
Dons accordés	111 341,617	16 490,000	94 851,617
Jetons de présence	110 000,000	110 000,000	0,000
T.F.P. et FOPROLOS	258 082,615	188 935,006	69 147,609
TCL	115 708,708	69 854,381	45 854,327
Taxes de circulation	32 586,412	34 058,387	-1 471,975
Droit d'enregistrement et autres taxes	15 586,545	16 257,381	-670,836
Contribution conjoncturelle	71 262,369	0,000	71 262,369
Autres charges d'exploitation	360,627	113 589,053	-113 228,426
<b>Total</b>	<b>4 010 238,580</b>	<b>3 652 575,296</b>	<b>357 663,284</b>

R.8. PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Dividendes Assad international	1 237 477,600	1 419 459,600	-181 982,000
Dividendes Assad Algérie	652 365,000	529 462,500	122 902,500
Dividendes A.C.E	0,000	149 900,000	-149 900,000
<b>Total</b>	<b>1 889 842,600</b>	<b>2 098 822,100</b>	<b>-208 979,500</b>

R.9. CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Échelles d'intérêts	434 659,059	726 042,186	-291 383,127
Agios sur escomptes	190 901,054	221 100,480	-30 199,426
Intérêts sur crédits bancaires	1 075 114,671	1 090 663,678	-15 549,007
Intérêts sur emprunt OCA	739 063,000	0,000	739 063,000
Gains de change	-231 155,545	-39 382,850	-191 772,695
Pertes de change	448 693,753	794 226,954	-345 533,201
Intérêts sur crédits à moyen et long terme	1 171 929,721	961 762,763	210 166,958
Intérêt des prêts	-124 992,423	-52 032,699	-72 959,724
Intérêt des autres dettes	9 297,580	12 428,089	-3 130,509
<b>Total</b>	<b>3 713 510,870</b>	<b>3 714 808,601</b>	<b>-1 297,731</b>

R.10. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Produit de cession	15 259,323	51 500,000	-36 240,677
Avance TFP, et autres profits divers	79 758,038	70 557,555	9 200,483
<b>Total</b>	<b>95 017,361</b>	<b>122 057,555</b>	<b>-27 040,194</b>

R.11. IMPOTS SUR LES SOCIETES

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Impôts sur les sociétés	574 375,000	791 804,100	(217 429,100)
<b>Total</b>	<b>574 375,000</b>	<b>791 804,100</b>	<b>-217 429,100</b>

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1. AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Désignation	Montant
Dot. Amort. logiciel	72 737,667
Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles	4 771,890
Dot. Amort. bâtiments	409 475,459
Dot. Amort. agencement et aménagement	870 825,972
Dot. Amort. matériel et outillage industriel	3 729 398,243
Dot. Amort. matériel de transport	198 549,677
Dot. Amort. équipement de bureau	64 311,555
Dot. Amort. matériel informatique	81 980,503
Dot. Amort. Immobilisations à statut juridique particulier	207 320,655
Dot. Aux résorptions des charges à répartir	171 153,834
Dot. aux provisions clients douteux	210 032,169
Dot. aux prov. pour dép. des autres actifs courants	139 692,917
Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks	28 816,628
Dot. aux provisions pour risques et charges	40 084,732
Dot. aux provisions pour dépréciation immo. fin.	3 500,000
<b>Total</b>	<b>6 232 651,901</b>

F.2. REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Montant
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	0,000
Reprises sur provisions pour dépréciation des clients	13 512,341
Reprises pour risque et charges	0,000
Reprises sur provisions garantie donnée	44 661,533
<b>Total</b>	<b>58 173,874</b>

F.3. VARIATION DES STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Matières premières	9 005 031,191	8 245 556,815	759 474,376
Matières consommables	1 006 502,327	1 617 886,150	-611 383,823
Pièces de rechange	2 928 329,790	2 928 942,771	-612,981
Produits finis	2 032 520,185	2 852 867,269	-820 347,084
Produits intermédiaires	9 612 256,036	9 644 602,160	-32 346,124
<b>Total</b>	<b>24 584 639,529</b>	<b>25 289 855,165</b>	<b>-705 215,636</b>

**F.4. VARIATION DES CREANCES**

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Clients ordinaires	27 419 046,671	38 878 215,041	-11 459 168,370
Clients douteux	364 695,990	1 170 638,950	-805 942,960
Clients effets en portefeuille	1 539 742,461	1 663 878,985	-124 136,524
<b>Total</b>	<b>29 323 485,122</b>	<b>41 712 732,976</b>	<b>-12 389 247,854</b>

**F.5. VARIATION DES AUTRES ACTIFS**

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Fournisseurs avances et acomptes	52 963,897	17 997,199	34 966,698
Fournisseurs débiteurs	0,000	47 422,527	(47 422,527)
Personnel avances et acomptes	21 268,374	34 081,773	(12 813,399)
Etat, retenues à la source	2 265 909,436	2 253 599,188	12 310,248
Etat, retenues à la source Batterie Assad Algérie	0,000	318 048,500	(318 048,500)
Etat, Report TVA	1 529 633,372	2 536 694,048	(1 007 060,676)
Etat, TVA déductible	0,000	4 187,294	(4 187,294)
Créances intergroupes et autres produits à recevoir	2 836 712,670	2 703 893,810	132 818,860
Charges constatées d'avance	101 910,843	242 046,206	(140 135,363)
Autres débiteurs	90 398,637	55 094,551	35 304,086
Produits à recevoir	21 756,668	659 662,091	(637 905,423)
<b>Total</b>	<b>6 920 553,897</b>	<b>8 872 727,188</b>	<b>(1 952 173,290)</b>

**F.6. VARIATION DES AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Prêts au personnel (échéance à -1an)	379 142,673	435 666,555	-56 523,882
Titres SICAV	5 410,800	9 872,408	-4 461,608
<b>Total</b>	<b>384 553,473</b>	<b>445 538,963</b>	<b>-60 985,490</b>

**F.7. VARIATION DES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Fournisseurs locaux et étrangers	6 543 090,528	6 615 089,196	-71 998,668
Fournisseurs retenues de garantie	21 396,946	45 174,356	-23 777,410
Fournisseurs effets à payer	1 324 435,430	1 018 032,785	306 402,645
Fournisseur factures non parvenues	164 435,204	-386 858,923	551 294,127
<b>Total</b>	<b>8 053 358,108</b>	<b>7 291 437,414</b>	<b>761 920,694</b>

F.8. VARIATION DES AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Rubriques autres Passifs courants	4 686 574,977	4 244 611,985	441 962,992
Intérêts courus	124 963,668	36 256,706	88 706,962
Ajustement dividende à payer			(2 178 630,820)
<b>Total</b>	<b>4 811 538,645</b>	<b>4 280 868,691</b>	<b>(1 647 960,866)</b>

F.9. VARIATION DES AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Autres actifs non courants	0,000	513 462,500	-513 462,500
<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>513 462,500</b>	<b>-513 462,500</b>

F.10. PLUS-VALUE DE CESSION

Désignation	Solde au 31/12/2014
<b><u>Plus value sur cession des immobilisations corporelles</u></b>	
Valeur brute	80 648,806
Amortissements cumulés	-78 908,129
<b>VCN</b>	<b>1 740,677</b>
Prix de cession	15 959,323
<b>Plus value</b>	<b>14 218,646</b>

F.11. DECAISSEMENTS DESTINES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2014	Variation
Immobilisations corporelles	65 005 805,137	70 623 342,055	-5 617 536,918
Immobilisations incorporelles	1 069 829,810	1 174 977,115	-105 147,305
<b>TOTAL</b>	<b>66 075 634,947</b>	<b>71 798 319,170</b>	<b>-5 722 684,223</b>
Ajustement cession des Immobilisations			-78 908,129
Ajustement Leasing			293 540,788
<b>TOTAL</b>			<b>-5 508 051,564</b>

F.12. DECAISSEMENTS DESTINES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Titres "ASSAD BATTERIE MAROC"	-261 687,500
Prêts au personnel	-128 325,837
Obligations	-100 000,000
Prêt Accordé	-670 000,000
<b>Total</b>	<b>-1 160 013,337</b>

F.13. ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Dépôts et cautionnements	22 950,000
<b>Total</b>	<b>22 950,000</b>

F.14. DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Décaissements dividendes 2013 / 4.560.000,000 DT	2 381 369,180
<b>Total</b>	<b>2 381 369,180</b>

F.15. ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Emprunt Obligataire (OCA)	25 000 000,000
Leasing	293 540,788
Ajustement Crédit Attijari	-1 129,695
	<b>25 292 411,093</b>
Ajustement Leasing	-293 540,788
<b>Total</b>	<b>24 998 870,305</b>

F.16. REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Désignation	Montant
ATB	492 424,244
ATTIJARI BANK	1 150 273,681
BIAT	443 759,212
UBCI	611 111,112
Leasing	205 319,750
<b>Total</b>	<b>2 902 887,999</b>

F.17. TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Montant
Crédits mobilisation des créances commerciales	-18 304 781,215
ABC	-66,441
ATB	-528 538,109
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	-3 605,910
UBCI Megrine	-628 062,164
BIAT Al Jazera 2	-39 224,387
BIAT Centre d'Affaires	-3 161 049,275
Attijari Bank Megrine	-664 249,140
STB Ben Arous	-298 407,276
BIAT Al Jazera	-41 422,397
Effets remis à l'encaissement	28 508,168
Autres organismes financiers (AFC)	86,840
Attijari Bank	4 622,896
UBCI Megrine (Ex Nerva)	900,436
BTE	3 076,418
Caisses	5 695,000
<b>Total</b>	<b>-23 626 516,556</b>

F.18. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Crédits mobilisation des créances commerciales	-14 299 000,000
ABC	-66,441
ATB	-405 486,253
ATTIJARI BANK BOUARGOUB	0,000
UBCI Megrine	-835 734,193
BIAT Al Jazera 2	-39 224,387
BIAT Centre d'Affaires	-220 937,560
Attijari Bank Megrine	-248 959,213
STB Ben Arous	-25 142,592
ATTIJARI BANK	-1,574
Effets remis à l'encaissement	24 225,714
Attijari Bank	0,000
UBCI Megrine Ex. Nerva	900,436
BTE	3 797,758
BIAT Al Jazira	28 463,733
Autres organismes financiers (AFC)	89,382
Attijari Bank Bouargoub	67 871,175
Caisses	12 315,767
<b>Total</b>	<b>-15 936 888,248</b>

**IX. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

	Solde 31/12/2013	Achat	Vente	Prêt	Intérêt	Location	Service	Dividende	Jetons de présence	Notes de débit	Décaissement	Encaissement	Reclassement	Solde 31/12/2014
<b>Clients</b>														
ASSAD INTERNATIONAL	13,399,908.461		40,820,235.431			48,243.440						-31,243,263.047		23,025,124.285
A . C . E	-15,633.460		95,835.284									0.000		80,201.824
ENERSYS ASSAD S.A.R.L	1,216,498.879		3,601,523.204			315,358.270	174,000.000					-4,212,560.510		1,094,819.843
ASSAD ALGERIE	24,480.000													24,480.000
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	130,855.162		22,245.856										-138,532.482	14,568.536
GEELEC	434,349.461		513,805.071		84,697.445		40,000.000							1,072,851.977
	<b>15,190,458.503</b>	<b>0.000</b>	<b>45,053,644.846</b>	<b>0.000</b>	<b>84,697.445</b>	<b>363,601.710</b>	<b>214,000.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>-35,594,356.039</b>	<b>0.000</b>	<b>25,312,046.465</b>
<b>Fournisseurs</b>														
ENERSYS ASSAD SARL	0.000	103,531.293										-103,531.293		0.000
GEELEC	5,606.616	45,572.849										-30,662.014		20,517.451
ENERSYS ASSAD INDUSTRIEL	16,444.010	138,119.583										-110,912.630		43,650.963
	<b>22,050.626</b>	<b>287,223.725</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>-245,105.937</b>	<b>0.000</b>	<b>64,168.414</b>
<b>Débiteurs créditeurs divers</b>														
GEELEC (Prêts)	650,000.000			1,170,000.000								-500,000.000		1,320,000.000
GEELEC (Dividendes)	448,200.000													448,200.000
GEELEC (Intérêts)	13,801.083													13,801.083
A . C . E (Dividendes)	134,800.000							-130,000.000						4,800.000
ASSAD ALGERIE (Notes de débit)	857,764.570									458,209.944				1,315,974.514
ASSAD ALGERIE (Produits à recevoir)	0.000									602,640.000				602,640.000
ASSAD ALGERIE (JP-Produits à recevoir)	19,756.668													19,756.668
ASSAD ALGERIE (Dividendes)	1,319,742.017							652,365.000				-998,748.592	-255,643.500	717,714.925
ASSAD MAROC (Notes de débit)	0.000									134,827.799				134,827.799
ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit)	0.000									68,575.489				68,575.489
ASSAD INTERNATIONAL	2,000.000								2,000.000					4,000.000
	<b>3,446,064.338</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>1,170,000.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>522,365.000</b>	<b>2,000.000</b>	<b>1,264,253.232</b>	<b>0.000</b>	<b>-1,498,748.592</b>	<b>-255,643.500</b>	<b>4,650,290.478</b>

X. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2014 se détaillent comme suit :

Engagements donnés	Valeur	Tiers	31/12/2014
<i>Intérêts sur crédits et emprunts bancaires</i>			
* Intérêts CMT/ATB	420 768,716	ATB	272 557,842
* Intérêts CMT/ATTIJARI BANK	1 620 249,498	ATTIJARI BANK	1 151 314,255
* Intérêts CMT/BIAT	1 297 009,528	BIAT	987 854,031
* Intérêts CMT/UBCI	647 743,609	UBCI	462 235,465
SOUS-TOTAL	3 985 771,351		2 873 961,593
<i>Effets escomptés non échus au 31/12/2013</i>			
* ATB	1 466 659,899	ATB	144 193,749
* ATTIJARI BANK	1 071 067,618	ATTIJARI BANK	765 885,498
* BIAT	1 728 779,985	BIAT	1 243 514,061
* UBCI	1 238 553,382	UBCI	700 004,550
SOUS-TOTAL	5 505 060,884		2 853 597,858
<i>Engagements par signature</i>			
* ATB	124 300,000	ATB	124 300,000
* ATTIJARI BANK	2 539 000,000	ATTIJARI BANK	2 681 220,335
* BIAT	1 083 732,000	BIAT	1 555 000,000
* UBCI	890 000,000	UBCI	873 617,902
SOUS-TOTAL	4 637 032,000		5 234 138,237
TOTAL GENERAL	14 127 864,235		10 961 697,688