

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
Siège social : Rue Elfouledh, 2013 Z.I. Ben Arous.

La Société l'Accumulateur Tunisien ASSAD publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Mahmoud ZAHAF et Mr Walid BOUCHOUCHA.

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZI BEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | NOTES | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|--------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Au 30/06/2015 | Au 30/06/2014 | Au 31/12/2014 |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 195 467,013 | 1 074 799,871 | 1 174 977,115 |
| Moins : amortissement | | -1 010 480,359 | -933 274,552 | -973 288,292 |
| <i>S/Total</i> | B.1 | <u>184 986,654</u> | <u>141 525,319</u> | <u>201 688,823</u> |
| Immobilisations corporelles | | 71 696 461,400 | 68 093 955,004 | 70 623 342,055 |
| Moins : amortissement | | -41 097 737,296 | -35 855 664,590 | -38 815 431,158 |
| <i>S/Total</i> | B.2 | <u>30 598 724,104</u> | <u>32 238 290,414</u> | <u>31 807 910,897</u> |
| Immobilisations financières | | 7 324 081,700 | 6 243 244,995 | 5 957 162,690 |
| Moins : Provisions | | -47 773,224 | -44 273,224 | -47 773,224 |
| <i>S/Total</i> | B.3 | <u>7 276 308,476</u> | <u>6 198 971,771</u> | <u>5 909 389,466</u> |
| Total des actifs immobilisés | | 38 060 019,234 | 38 578 787,504 | 37 918 989,186 |
| Autres actifs non courants | | 256 731,749 | 0,000 | 342 308,666 |
| Total des actifs non courants | | 38 316 750,983 | 38 578 787,504 | 38 261 297,852 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | 23 596 476,965 | 27 485 425,461 | 25 289 855,165 |
| Moins : Provisions | | -186 851,118 | -186 851,118 | -186 851,118 |
| <i>S/Total</i> | B.4 | <u>23 409 625,847</u> | <u>27 298 574,343</u> | <u>25 103 004,047</u> |
| Clients et comptes rattachés | | 35 063 915,296 | 24 726 169,197 | 41 712 732,976 |
| Moins : Provisions | | -1 571 000,637 | -1 282 936,986 | -1 447 231,318 |
| <i>S/Total</i> | B.5 | <u>33 492 914,659</u> | <u>23 443 232,211</u> | <u>40 265 501,658</u> |
| Autres actifs courants | | 12 216 919,902 | 8 641 390,283 | 8 872 727,188 |
| Moins : Provisions | | -137 159,019 | -32 039,739 | -137 159,019 |
| <i>S/Total</i> | B.6 | <u>12 079 760,883</u> | <u>8 609 350,544</u> | <u>8 735 568,169</u> |
| Placement et autres actifs financiers | B.7 | 320 822,724 | 303 989,085 | 445 538,963 |
| Liquidités et équivalens de liquidités | B.8 | 481 031,646 | 116 583,068 | 137 663,965 |
| Total des actifs courants | | 69 784 155,759 | 59 771 729,251 | 74 687 276,802 |
| Total des actifs | | 108 100 906,742 | 98 350 516,755 | 112 948 574,654 |

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

BILAN

(Exprimé en dinars)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | NOTES | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|--------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Au 30/06/2015 | Au 30/06/2014 | Au 31/12/2014 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | | 12 000 000,000 | 12 000 000,000 | 12 000 000,000 |
| Réserves | | 18 381 263,461 | 21 981 263,461 | 21 981 263,461 |
| Autres capitaux propres | | 317 871,605 | 388 284,205 | 353 077,905 |
| Resultats reportés | | 6 505 074,330 | 1 481 884,732 | 1 481 884,732 |
| Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice | | 37 204 209,396 | 35 851 432,398 | 35 816 226,098 |
| Résultat de l'exercice | | 180 364,244 | 3 006 297,982 | 5 023 189,598 |
| Total des capitaux propres avant affectation | B.9 | 37 384 573,640 | 38 857 730,380 | 40 839 415,697 |
| PASSIFS | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | B.10 | 37 420 494,546 | 15 291 324,173 | 38 864 272,343 |
| Autres passifs financiers | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Provisions | B.11 | 1 244 020,303 | 1 226 176,624 | 1 266 261,356 |
| Total des passifs non courants | | 38 664 514,849 | 16 517 500,797 | 40 130 533,699 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | B.12 | 3 998 983,244 | 5 620 859,931 | 8 053 358,108 |
| Autres passifs courants | B.13 | 5 541 896,749 | 8 166 011,847 | 4 686 574,977 |
| Concours banc. et autres passifs financiers | B.14 | 22 510 938,260 | 29 188 413,800 | 19 238 692,173 |
| Total des passifs courants | | 32 051 818,253 | 42 975 285,578 | 31 978 625,258 |
| Total des passifs | | 70 716 333,102 | 59 492 786,375 | 72 109 158,957 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 108 100 906,742 | 98 350 516,755 | 112 948 574,654 |

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

| | NOTES | 2015 Au 30/06/2015 | 2014 Au 30/06/2014 | 2014 Au 31/12/2014 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | R.1 | 33 272 217,151 | 27 922 673,352 | 72 440 338,963 |
| Ventes locales | | 11 580 149,819 | 11 354 206,403 | 27 841 086,327 |
| Ventes à l'exportation | | 21 692 067,332 | 16 568 466,949 | 44 599 252,636 |
| Autres produits d'exploitation | R.2 | 226 022,044 | 216 983,197 | 1 044 320,635 |
| <i>Total des produits d'exploitation</i> | | 33 498 239,195 | 28 139 656,549 | 73 484 659,598 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-) | R.3 | 281 906,285 | -5 610 337,175 | -852 693,208 |
| Achats d'approvisionnements consommés | R.4 | 21 123 213,326 | 20 565 919,539 | 43 789 447,688 |
| Charges de personnel | R.5 | 6 653 729,461 | 6 003 717,462 | 13 036 973,004 |
| Dotations aux amortissements et provisions | R.6 | 3 060 311,648 | 2 611 637,412 | 6 174 478,027 |
| Autres charges d'exploitation | R.7 | 1 605 716,520 | 1 641 708,155 | 4 010 238,580 |
| <i>Total des charges d'exploitation</i> | | 32 724 877,240 | 25 212 645,393 | 66 158 444,091 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 773 361,956 | 2 927 011,156 | 7 326 215,507 |
| Produits des placements | R.8 | 1 325 823,463 | 1 804 304,350 | 1 889 842,600 |
| Charges financières nettes | R.9 | -1 957 041,059 | -1 576 889,830 | -3 713 510,870 |
| Autres gains ordinaires | R.10 | 89 177,815 | 64 497,573 | 95 017,361 |
| Autres pertes ordinaires | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 231 322,175 | 3 218 923,249 | 5 597 564,598 |
| Impôt sur les bénéfices | | 50 957,931 | 212 625,267 | 574 375,000 |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 180 364,244 | 3 006 297,982 | 5 023 189,598 |
| Gains extraordinaires | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Pertes extraordinaires | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 180 364,244 | 3 006 297,982 | 5 023 189,598 |

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

ZIBEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

| | NOTES | 2015 | 2014 | 2014 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Au 30/06/2015 | Au 30/06/2014 | Au 31/12/2014 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | | |
| - Résultat net | | 180 364,243 | 3 006 297,982 | 5 023 189,598 |
| - Ajustements pour : | | | | |
| . Amortissements & provisions | F.1 | 3 094 655,777 | 2 666 790,164 | 6 232 651,901 |
| . Reprises sur provision et amortissements | F.2 | -34 344,129 | -55 152,752 | -58 173,874 |
| . Variation des stocks | F.3 | 1 693 378,200 | -2 900 785,932 | -705 215,636 |
| . Variation des créances | F.4 | 6 648 817,680 | 4 597 315,925 | -12 389 247,854 |
| . Variation des autres actifs | F.5 | -3 344 192,714 | -1 720 836,386 | -1 952 173,290 |
| . Variation des autres actifs financiers | | 124 716,239 | 80 564,388 | -60 985,490 |
| . Variation des fournisseurs | F.6 | -4 054 374,864 | -1 670 577,483 | 761 920,694 |
| . Variation des autres passifs | F.7 | 912 608,740 | -638 600,138 | -1 647 960,866 |
| . Variation des autres non courants | | 0,000 | 0,000 | -513 462,500 |
| . Plus ou moins value de cession | F.8 | -19 629,019 | 0,000 | -14 218,646 |
| . Quote part subvention d'investissement | | -35 206,300 | -35 206,300 | -70 412,600 |
| . Transfert de charges | | 29 453,120 | 0,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation | | 5 196 246,973 | 3 329 809,468 | -5 394 088,563 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | F.9 | -1 478 410,569 | -2 978 394,975 | -5 508 051,564 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 64 200,000 | 0,000 | 14 218,646 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | F.10 | -1 526 919,010 | -1 435 145,642 | -1 160 013,337 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | F.11 | 160 000,000 | 12 000,000 | 22 950,000 |
| - Encaissement subvention d'investissement | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement | | -2 781 129,579 | -4 401 540,617 | -6 630 896,255 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT | | | | |
| - Acquisition /cession actions propres | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| - Dividendes et autres distributions | F.12 | -3 564 935,330 | 0,000 | -2 381 369,180 |
| - Encaissement provenant des emprunts | | 0,000 | 0,000 | 24 998 870,305 |
| - Remboursement d'emprunts | F.13 | -1 462 687,936 | -1 441 728,937 | -2 902 887,999 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement | | -5 027 623,266 | -1 441 728,937 | 19 714 613,126 |
| INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES | | | | |
| VARIATION DE TRESORERIE | | | | |
| | | -2 612 505,872 | -2 513 460,086 | 7 689 628,308 |
| Trésorerie au début de l'exercice | F.14 | -15 936 888,248 | -23 626 516,556 | -23 626 516,556 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | F.15 | -18 549 394,120 | -26 139 976,642 | -15 936 888,248 |

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN "ASSAD"

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2015

| DESIGNATION | VALEURS D'ORIGINES | | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N. AU 30/06/2015 | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | AU 31/12/2014 | ACQUISITIONS | RECLASS./RE MB. | CESSIONS/M. EN REBUS | AU 30/06/2015 | ANTERIEUR | REPR./CESSION | DOTATIONS AU 30/06/2015 | | CUMUL |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | |
| Logiciel | 976 910.830 | 20 489.898 | 0.000 | 0.000 | 997 400.728 | 784 950.117 | 0.000 | 34 819.231 | 819 769.348 | 177 631.380 |
| Autres immobilisations Incorporelles | 198 066.285 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 198 066.285 | 188 338.175 | 0.000 | 2 372.836 | 190 711.011 | 7 355.274 |
| Immobilisations Incorporelles en cours | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| <i>Sous total</i> | 1 174 977.115 | 20 489.898 | 0.000 | 0.000 | 1 195 467.013 | 973 288.292 | 0.000 | 37 192.067 | 1 010 480.359 | 184 986.654 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | | |
| 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 | 30 805.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 30 805.000 | 2 402.886 | 0.000 | 1 527.590 | 3 930.476 | 26 874.524 |
| Batiments | 8 729 071.676 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 8 729 071.676 | 4 862 288.103 | 0.000 | 203 785.961 | 5 066 074.064 | 3 662 997.612 |
| Installations générales Agenc. et Aménagements | 2 955 776.414 | 0.000 | 125 017.348 | 0.000 | 3 080 793.762 | 1 907 429.970 | 0.000 | 90 225.609 | 1 997 655.579 | 1 083 138.183 |
| Matériel Industriels | 35 331 959.603 | 266 117.622 | 505 444.215 | 404 660.658 | 35 698 860.782 | 22 040 732.385 | -364 674.390 | 1 586 506.660 | 23 262 564.655 | 12 436 296.127 |
| Outillage Industriel | 6 001 121.382 | 3 787.500 | 88 472.753 | 52 500.300 | 6 040 881.335 | 3 634 921.880 | -50 221.612 | 312 894.472 | 3 897 594.740 | 2 143 286.595 |
| Agenc. et Am. Matériels et Outillages Industriels | 1 343 308.330 | 0.000 | 67 843.568 | 0.000 | 1 411 151.898 | 853 356.108 | 0.000 | 67 049.080 | 920 405.188 | 490 746.710 |
| Matériels de Transports de Biens | 1 137 248.188 | 0.000 | 0.000 | 100 116.128 | 1 037 132.060 | 694 179.576 | -97 810.102 | 69 176.908 | 665 546.381 | 371 585.679 |
| Matériels de Transports de Personnes | 552 667.725 | 0.000 | 0.000 | 70 455.275 | 482 212.450 | 450 299.068 | -70 455.275 | 27 430.941 | 407 274.734 | 74 937.716 |
| Installations Générales Agc. et Am. Divers | 5 359 252.181 | 12 547.001 | 196 566.625 | 0.000 | 5 568 365.807 | 2 458 175.281 | 0.000 | 304 800.775 | 2 762 976.056 | 2 805 389.751 |
| Equipement de Bureau | 734 370.971 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 734 370.971 | 593 559.820 | 0.000 | 20 363.300 | 613 923.120 | 120 447.851 |
| Matériels Informatiques | 1 056 496.795 | 30 052.628 | 0.000 | 0.000 | 1 086 549.423 | 920 821.915 | 0.000 | 43 512.635 | 964 334.550 | 122 214.874 |
| Immobilisations A statut Juridique Particulier | 809 635.546 | 395 402.864 | 0.000 | 0.000 | 1 205 038.410 | 397 264.166 | 0.000 | 138 193.587 | 535 457.753 | 669 580.657 |
| Immobilisations Corporelles en cours | 1 878 882.304 | 992 944.091 | -983 344.509 | 0.000 | 1 888 481.886 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 1 888 481.886 |
| <i>Sous total</i> | 70 623 342.055 | 1 700 851.706 | 0.000 | 627 732.361 | 71 696 461.400 | 38 815 431.158 | -583 161.380 | 2 865 467.518 | 41 097 737.296 | 30 598 724.104 |
| Charge à répartir | 513 462.500 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 513 462.500 | 171 153.834 | 0.000 | 85 576.917 | 256 730.751 | 256 731.749 |
| Total Général | 72 311 781.670 | 1 721 341.604 | 0.000 | 627 732.361 | 73 405 390.913 | 39 959 873.284 | -583 161.380 | 2 988 236.502 | 42 364 948.406 | 31 040 442.507 |

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société «*L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD*», arrêtés au 30 Juin 2015 sont établis en respect du système comptable tunisien avec toutes ses normes.

1. Le bilan : fournit l'information sur la situation financière de l'entreprise et particulièrement sur les ressources économiques qu'elle contrôle ainsi que sur les obligations et les effets des transactions, évènements et circonstances susceptibles de modifier les ressources et les obligations.

Les éléments inclus dans le bilan sont les actifs, les capitaux propres et les passifs.

La présentation des actifs et des passifs dans le corps du bilan fait ressortir la distinction entre les éléments courants et les éléments non courants.

2. L'état de résultat : fournit les renseignements sur la performance de la Société.

Les charges et les produits sont présentés selon la méthode autorisée basée sur la provenance et la nature des charges.

3. L'état de flux de trésorerie : renseigne sur la manière avec laquelle la société a obtenu et a dépensé des liquidités à travers ses activités d'exploitation, de financement et d'investissement.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation sont présentés en utilisant la méthode indirecte (méthode autorisée) qui consiste à présenter ces flux en corrigeant le résultat net de l'exercice pour tenir compte des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de tout report en régularisation d'encaissements ou de décaissements passés ou futurs et des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

4. Les notes aux états financiers : comprennent les informations détaillant et analysant les montants figurants aux états financiers ainsi que les informations supplémentaires utiles aux utilisateurs.

Elles comprennent les informations dont la publication est requise par les normes tunisiennes et d'autres informations qui sont de nature à favoriser la pertinence.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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 de Dinars divisé en 12.000.000 Actions nominatives de 1 Dinar chacune entièrement libérées.

La dernière augmentation de capital a été décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 mai 2012 par l'incorporation des réserves d'un montant de 500.000 dinars.

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers semestriels de la société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD ont été arrêtés au 30 juin 2015 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers sont exprimés en Dinars Tunisiens et ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables Tunisiennes en vigueur.

IV. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après :

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Logiciels | 33,33 % |
| Autres immobilisations incorporelles | 33,33% - 100 % |

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. Immobilisations financières

Elles sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la juste valeur. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

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

Sont logés dans ce compte les créances ordinaires, les créances contentieuses et les créances matérialisées par des effets.

6. Dettes en monnaies étrangères

Les opérations effectuées en monnaies étrangères ont été converties en Dinars Tunisien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

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.

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. Prise en compte des revenus

Les revenus provenant de la vente de produits finis sont pris en compte dès la livraison aux clients.

V. FAITS MARQUANT DE LA PERIODE

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.

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE LA DATE DE SITUATION

La société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2015 et la date de publication des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes des actifs ou des passifs et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII. INFORMATIONS DETAILLEES

B.1. Immobilisations incorporelles :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels | 997 400,728 | 876 733,586 | 976 910,830 |
| Autres immobilisations incorporelles | 198 066,285 | 198 066,285 | 198 066,285 |
| Total | 1 195 467,013 | 1 074 799,871 | 1 174 977,115 |

| Amortissements | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels | -819 769,348 | -747 348,541 | -784 950,117 |
| Autres immobilisations incorporelles | -190 711,011 | -185 926,011 | -188 338,175 |
| Total Amortissement | -1 010 480,359 | -933 274,552 | -973 288,292 |
| Total | 184 986,654 | 141 525,319 | 201 688,823 |

B.2. Immobilisations corporelles :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrains | 4 733 550,940 | 4 733 550,940 | 4 733 550,940 |
| Bâtiments | 8 729 071,676 | 8 455 782,744 | 8 729 071,676 |
| Installations générales des bâtiments | 3 080 793,762 | 2 537 846,202 | 2 955 776,414 |
| Matériel et outillage industriel | 41 739 742,117 | 36 644 566,220 | 41 333 080,985 |
| AAI du matériel et outillage industriel | 1 411 151,898 | 1 180 104,895 | 1 343 308,330 |
| Matériel de transport | 1 519 344,510 | 1 574 818,585 | 1 689 915,913 |
| AAI généraux | 5 568 365,807 | 4 611 015,018 | 5 359 252,181 |
| Equipement de bureaux | 734 370,971 | 715 442,771 | 734 370,971 |
| Matériel informatique | 1 086 549,423 | 989 960,008 | 1 056 496,795 |
| Immobilisations en cours | 1 888 481,886 | 6 020 047,910 | 1 878 882,304 |
| Immobilisations à statut juridique particulier | 1 205 038,410 | 630 819,711 | 809 635,546 |
| Total | 71 696 461,400 | 68 093 955,004 | 70 623 342,055 |

| Amortissements | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Bâtiments | -5 070 004,540 | -4 653 264,035 | -4 864 690,989 |
| Installations générales | -1 997 655,579 | -1 809 635,793 | -1 907 429,970 |
| Matériel et outillage industriel | -27 160 159,396 | -23 610 148,534 | -25 675 654,266 |
| AAI du matériel et outillage industriel | -920 405,188 | -804 363,891 | -853 356,108 |
| Matériel de transport | -1 072 821,115 | -1 124 362,306 | -1 144 478,644 |
| AAI généraux | -2 762 976,056 | -2 133 331,078 | -2 458 175,281 |
| Equipement de bureaux | -613 923,120 | -563 667,854 | -593 559,820 |
| Matériel informatique | -964 334,549 | -880 060,584 | -920 821,914 |
| Immobilisations à S. Juridique particulier | -535 457,753 | -276 830,515 | -397 264,166 |
| Total Amortissements | -41 097 737,296 | -35 855 664,590 | -38 815 431,158 |
| Total | 30 598 724,104 | 32 238 290,414 | 31 807 910,897 |

B.3. Immobilisations Financières :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participations | 5 223 498,718 | 3 719 311,218 | 3 980 998,718 |
| Obligations | 100 000,000 | 100 000,000 | 100 000,000 |
| Intérêts sur Obligations | 6 389,167 | 0,000 | 0,000 |
| Prêts au personnel | 587 780,881 | 548 112,223 | 511 292,418 |
| Dépôts et cautionnements | 246 412,934 | 55 821,554 | 44 871,554 |
| Prêt Accordé | 1 160 000,000 | 1 820 000,000 | 1 320 000,000 |
| Total | 7 324 081,700 | 6 243 244,995 | 5 957 162,690 |
| Provision | -47 773,224 | -44 273,224 | -47 773,224 |
| Total | 7 276 308,476 | 6 198 971,771 | 5 909 389,466 |

B3-1 Titres de participation

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Assad International | 1 301 026,800 | 1 301 026,800 | 1 301 026,800 |
| GEELEC | 49 800,000 | 49 800,000 | 49 800,000 |
| ACE | 155 900,000 | 155 900,000 | 155 900,000 |
| Torus Europe | 28 268,138 | 28 268,138 | 28 268,138 |
| BTS | 15 000,000 | 15 000,000 | 15 000,000 |
| Consortium Tunisien des Composants Automobiles | 12 500,000 | 12 500,000 | 12 500,000 |
| Batteries Assad Algérie | 303 765,280 | 303 765,280 | 303 765,280 |
| S.M.U | 120 000,000 | 120 000,000 | 120 000,000 |

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Société Rea.Tun.Car | 1,000 | 1,000 | 1,000 |
| Energys Assad SARL | 1 688 050,000 | 1 688 050,000 | 1 688 050,000 |
| Assad Batterie Maroc (ABM 50 000 Actions/150 000) | 1 046 750,000 | 0,000 | 1 046 750,000 |
| Montant Non Libéré (ABM) | -785 062,500 | 0,000 | -785 062,500 |
| Méditerranéen Institute of Technologie (MIT) | 90 000,000 | 90 000,000 | 90 000,000 |
| Montant Non Libéré (MIT) | -22 500,000 | -45 000,000 | -45 000,000 |
| Energys Assad North Africa | 300 000,000 | 0,000 | 0,000 |
| Energys Assad Industrial | 920 000,000 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 5 223 498,718 | 3 719 311,218 | 3 980 998,718 |

B.4. Stock :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Matières premières | 6 657 696,167 | 5 572 552,775 | 8 245 556,815 |
| Matières consommables | 1 679 999,173 | 1 454 879,023 | 1 329 373,378 |
| Pièces de rechange | 3 043 218,481 | 3 202 880,267 | 3 217 455,543 |
| Produits finis | 2 830 440,520 | 3 566 054,212 | 2 852 867,269 |
| Produits intermédiaires | 9 385 122,624 | 13 689 059,184 | 9 644 602,160 |
| (-) Provisions | -186 851,118 | -186 851,118 | -186 851,118 |
| Total | 23 409 625,847 | 27 298 574,343 | 25 103 004,047 |

B.5. Clients et comptes rattachés :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 30 922 588,004 | 22 761 205,416 | 38 878 215,041 |
| Clients douteux | 1 850 657,684 | 1 644 666,135 | 1 663 878,985 |
| Clients effets en portefeuille | 2 290 669,608 | 320 297,646 | 1 170 638,950 |
| Total | 35 063 915,296 | 24 726 169,197 | 41 712 732,976 |
| Provisions | -1 571 000,637 | -1 282 936,986 | -1 447 231,318 |
| Total | 33 492 914,659 | 23 443 232,211 | 40 265 501,658 |

B.6. Autres actifs courants :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes | 53 693,885 | 35 833,899 | 17 997,199 |
| Personnel avances et acomptes | 164 402,235 | 95 391,694 | 34 081,773 |
| Etat, retenues à la source | 2 536 033,643 | 1 873 430,530 | 2 571 647,688 |
| Etat, TVA déductible | 3 435 145,665 | 1 931 219,539 | 2 540 881,343 |
| Créances intergroupes et autres produits à recevoir | 4 789 707,601 | 4 245 441,782 | 2 703 893,810 |
| Charges constatées d'avance | 381 082,588 | 335 573,449 | 242 046,206 |
| Autres débiteurs | 100 397,723 | 67 905,221 | 55 094,551 |
| Produits à recevoir | 709 034,035 | 56 594,169 | 659 662,091 |
| Fournisseurs débiteurs | 47 422,527 | 0,000 | 0,000 |
| Provisions comptes débiteurs | -137 159,019 | -32 039,739 | -137 159,019 |
| Total | 12 079 760,883 | 8 609 350,544 | 8 735 568,169 |

B.7. Autres actifs Financiers :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Prêts au personnel (échéance à -1an) | 307 418,340 | 298 461,901 | 435 666,555 |
| SICAV | 13 404,384 | 5 527,184 | 9 872,408 |
| Total | 320 822,724 | 303 989,085 | 445 538,963 |

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Effets remis à l'encaissement | 14 002,868 | 0,000 | 24 225,714 |
| Chèques à encaisser | 432 298,633 | 0,000 | 0,000 |
| Banque du sud 2631 | 0,000 | 4 622,896 | 0,000 |
| UBCI Megrine Ex. Nerva | 900,436 | 900,436 | 900,436 |
| BTE | 3 797,758 | 3 797,758 | 3 797,758 |
| BIAT Al Jazira | 6 743,213 | 0,000 | 28 463,733 |
| Autres organismes financiers (AFC) | 51,426 | 79,582 | 89,382 |
| STB Ben Arous | 4 690,199 | 0,000 | 0,000 |
| Attijari Bank Bouargoub | 12 038,588 | 102 231,288 | 67 871,175 |
| Caisses | 6 508,525 | 4 951,108 | 12 315,767 |
| Total | 481 031,646 | 116 583,068 | 137 663,965 |

B.9. Capitaux propres

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social | 12 000 000,000 | 12 000 000,000 | 12 000 000,000 |
| Réserves légales | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 | 1 200 000,000 |
| Réserves réglementées | 1 147 551,461 | 1 147 551,461 | 1 147 551,461 |
| Réserves ordinaire | 1 400 000,000 | 5 000 000,000 | 5 000 000,000 |
| Réserves extraordinaire | 10 000 000,000 | 10 000 000,000 | 10 000 000,000 |
| Boni de fusion | 2 977 712,000 | 2 977 712,000 | 2 977 712,000 |
| Prime d'émission | 1 656 000,000 | 1 656 000,000 | 1 656 000,000 |
| Subvention d'investissement | 415 435,800 | 485 848,400 | 450 642,100 |
| Action propres | -77 919,229 | -83 759,000 | -87 803,793 |
| Autre complément d'apport | -19 644,966 | -13 805,195 | -9 760,402 |
| Résultats reportés | 1 481 884,732 | 1 481 884,732 | 1 481 884,732 |
| Résultat Reporté (Exercice 2014) | 5 023 189,598 | 0,000 | 0,000 |
| Résultats de l'exercice | 180 364,244 | 3 006 297,982 | 5 023 189,598 |
| Total | 37 384 573,640 | 38 857 730,380 | 40 839 415,697 |

Le tableau de mouvement de capitaux propres et comme suit :

Tableau de variation des capitaux propres au 30/06/2015

| Désignation | Capital | Réserve légale | Réserves | Reserve spéciale d'investissement | Réserves Extraordinaires | Autres capitaux propres | Résultats reportés | Réserves Ordinaires | Dividendes | Résultat de l'exercice | Total |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Solde au 31/12/2014 | 12 000 000,000 | 1 200 000,000 | 1 147 551,461 | 1 147 551,461 | 10 000 000,000 | 353 077,905 | 1 481 884,732 | 5 000 000,000 | 0,000 | 5 023 189,598 | 40 839 415,697 |
| Affectation Résultat 2014 | | | | | | | 5 023 189,598 | -3 600 000,000 | 3 600 000,000 | -5 023 189,598 | 0,000 |
| Subv. inscrite au Compte de Résultat | | | | | | -35206,300 | | | | | -35 206,300 |
| Dividendes | | | | | | | | | -3 600 000,000 | | -3 600 000,000 |
| Résultat au 30/06/2015 | | | | | | | | | | 180 364,244 | 180 364,244 |
| Solde au 30/06/2015 | 12 000 000,000 | 1 200 000,000 | 1 147 551,461 | 1 147 551,461 | 10 000 000,000 | 317 871,605 | 6 505 074,330 | 1 400 000,000 | 0,000 | 180 364,244 | 37 384 573,640 |

B.10. Emprunts

| Désignation | | Solde au 31/12/2014 | Nouveaux emprunts | Echéance à - 1 an | Solde au 30/06/2015 |
|-----------------------|-----------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| ATB | 4.000.000 | 1 477 272,719 | 0,000 | 246 212,122 | 1 231 060,597 |
| ATTIJARI | 5.500.000 | 3 804 332,401 | 0,000 | 371 755,894 | 3 432 576,507 |
| ATTIJARI | 4.000.000 | 1 627 327,187 | 0,000 | 270 992,933 | 1 356 334,254 |
| BIAT | 2.000.000 | 1 904 761,905 | 0,000 | 190 476,190 | 1 714 285,715 |
| BIAT | 3.500.000 | 2 377 550,695 | 0,000 | 206 979,145 | 2 170 571,550 |
| UBCI | 641 065 | 347 243,864 | 0,000 | 53 422,134 | 293 821,730 |
| UBCI | 1 358 934 | 736 089,462 | 0,000 | 113 244,534 | 622 844,928 |
| UBCI | 2.500.000 | 1 388 888,896 | 0,000 | 138 888,888 | 1 250 000,008 |
| Emprunts obligataires | | 25 000 000,000 | 0,000 | 0,000 | 25 000 000,000 |
| Leasing | | 200 805,214 | 395 402,864 | 247 208,821 | 348 999,257 |
| Total | | 38 864 272,343 | 395 402,864 | 1 839 180,661 | 37 420 494,546 |

B.11. Provisions

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisions pour risques et charges | 981 030,113 | 981 030,113 | 981 030,113 |
| Provisions pour garanties données | 262 990,190 | 245 146,511 | 285 231,243 |
| Total | 1 244 020,303 | 1 226 176,624 | 1 266 261,356 |

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs locaux et étrangers | 3 179 593,005 | 7 366 354,302 | 6 713 951,649 |
| Fournisseurs retenue de garantie | 12 224,881 | 47 087,997 | 21 396,946 |
| Fournisseurs effets à payer | 619 505,721 | 439 316,631 | 1 324 435,430 |
| Fournisseur factures non parvenues | 187 659,637 | -2 231 898,999 | -6 425,917 |
| Total | 3 998 983,244 | 5 620 859,931 | 8 053 358,108 |

B.13. Autres passifs courants :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Etat impôts sur les bénéfices | 50 957,931 | 212 625,267 | 574 375,000 |
| Personnel autres charges à payer | 2 461 149,418 | 1 737 476,030 | 1 463 098,310 |
| CCA dettes et intérêts | 34 203,907 | 34 203,907 | 34 203,907 |
| Dividendes à payer | 109 982,250 | 4 623 859,580 | 74 917,580 |
| TVA à déclarer | 126,700 | 0,000 | 0,000 |
| Prêts personnel CNSS | 85,467 | 319,405 | 85,867 |
| Charges à payer | 1 457 931,857 | 256 911,912 | 957 383,076 |
| Comptes d'attente BIAT (solde) | 5 314,616 | 5 314,616 | 5 314,616 |
| Compte d'attente STB (solde) | 12 393,530 | 12 462,059 | 12 462,059 |
| Compte d'attente UBCI (solde) | 1 377,687 | 1 377,687 | 1 377,687 |
| Comptes d'attente BIAT51 (solde) | 2 205,986 | 2 205,986 | 2 205,986 |
| Personnel rémunérations dues | 539 084,428 | 499 026,871 | 557 088,382 |
| Créditeurs divers | 12 000,000 | 10 665,000 | 11 490,000 |
| Autres | 870,000 | 870,000 | 870,000 |
| Opérations particulières avec l'état | 4 442,584 | 3 365,178 | 10 709,210 |
| Retenues assurance groupe | 29 479,139 | 27 953,807 | 0,000 |
| CNSS | 773 177,250 | 737 374,542 | 980 993,297 |
| Compte d'attente | 23,640 | 0,000 | 0,000 |
| Avoirs à établir | 47 090,359 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 5 541 896,749 | 8 166 011,847 | 4 686 574,977 |

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur crédits | 3 061 997,687 | 2 724 221,799 | 2 833 804,008 |
| Crédits à Echéances à - d'un an leasing | 303 323,229 | 184 792,351 | 205 372,284 |
| Intérêts courus | 115 191,578 | 22 839,940 | 124 963,668 |
| Crédits mobilisation des créances | 14 299 000,000 | 20 213 285,950 | 14 299 000,000 |
| BIAT Agence des affaires | 1 425 164,132 | 2 596 523,210 | 220 937,560 |
| ABC | 66,441 | 66,441 | 66,441 |
| ATB | 368 232,640 | 352 655,488 | 405 486,253 |
| UBCI Megrine | 1 327 193,571 | 1 568 947,934 | 835 734,193 |
| BIAT Al Jazira 2 | 39 224,387 | 39 224,387 | 39 224,387 |
| Attijari Bank Megrine | 1 571 373,883 | 1 059 665,995 | 248 959,213 |
| STB Ben Arous | 0,000 | 384 265,901 | 25 142,592 |
| BIAT Al Jazira | 0,000 | 41 479,037 | 0,000 |
| Attijari Bank 2631 | 1,574 | 445,367 | 1,574 |
| UIB | 169,138 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 22 510 938,260 | 29 188 413,800 | 19 238 692,173 |

R – ETAT DE RESULTAT**R.1. Revenus :**

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ventes locales batteries de démarrage | 11 322 750,830 | 11 079 029,461 | 27 175 331,179 |
| Ventes locales batteries industrielles | 6 550,000 | 27 085,800 | 36 235,800 |
| Autres revenus locaux | 250 848,989 | 248 091,142 | 629 519,348 |
| Ventes à l'exportation de batteries de démarrage | 11 707 394,517 | 10 240 294,770 | 31 841 935,795 |
| Ventes à l'exportation de plaques | 9 553 340,068 | 5 972 596,844 | 12 024 827,774 |
| Ventes à l'export de Plomb | 212 030,210 | 167 736,483 | 366 063,117 |
| Autres revenus à l'export | 132 302,537 | 187 838,852 | 192 425,950 |
| Prestations de service à l'export | 87 000,000 | 0,000 | 174 000,000 |
| Total | 33 272 217,151 | 27 922 673,352 | 72 440 338,963 |

R.2. Autres produits d'exploitation :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Quote part subventions | 35 206,300 | 35 206,300 | 70 412,600 |
| Loyer et autres services | 189 815,744 | 180 776,897 | 369 268,035 |
| Jetons de présence | 1 000,000 | 1 000,000 | 2 000,000 |
| Différentiel de facturation LME 2014 | 0,000 | 0,000 | 602 640,000 |
| Total | 226 022,044 | 216 983,197 | 1 044 320,635 |

R.3. Variations stocks produits finis et des encours

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produits finis | 22 426,749 | -1 533 534,027 | -820 347,084 |
| Produits intermédiaires | 259 479,536 | -4 076 803,148 | -32 346,124 |
| Total | 281 906,285 | -5 610 337,175 | -852 693,208 |

R.4. Achats consommés :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achats matières premières | 19 529 530,216 | 17 616 194,585 | 43 209 859,473 |
| Achats matières consommables | 186 832,514 | 240 173,711 | 432 110,643 |
| Variations stocks matières premières | 1 523 860,648 | 3 432 478,416 | 823 474,376 |
| Variations stocks matières consommables | -112 388,733 | -722 927,173 | -675 996,804 |
| Transfert de charges | -4 621,319 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 21 123 213,326 | 20 565 919,539 | 43 789 447,688 |

R.5. Charges de personnel :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires et indemnités représentatives | 5 862 678,899 | 4 969 973,059 | 10 734 060,169 |
| Cotisation de sécurité sociale | 1 153 390,328 | 952 574,304 | 2 125 585,230 |
| Autres charges de personnel | 114 776,237 | 81 170,099 | 177 327,605 |
| Transfert de charges | -477 116,003 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 6 653 729,461 | 6 003 717,462 | 13 036 973,004 |

R.6. Dotations aux amortissements et provisions :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dot. Amort. Logiciel | 34 819,231 | 35 136,091 | 72 737,667 |
| Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles | 2 372,836 | 2 359,726 | 4 771,890 |
| Dot. Amort. bâtiments | 205 313,551 | 198 048,505 | 409 475,459 |
| Dot. Amort. agencement et aménagement | 462 075,464 | 399 195,375 | 870 825,972 |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel | 1 899 401,132 | 1 663 892,511 | 3 729 398,243 |
| Dot. Amort. matériel de transport | 96 607,849 | 102 085,360 | 198 549,677 |
| Dot. Amort. équipement de bureau | 20 363,300 | 34 419,589 | 64 311,555 |
| Dot. Amort. matériel informatique | 181 706,222 | 125 546,027 | 289 301,158 |
| Dot. Aux résorptions des charges à répartir | 0,000 | 0,000 | 171 153,834 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 135 872,395 | 42 716,715 | 210 032,169 |
| Dot. aux prov. pour dép. des autres créances | 0,000 | 34 573,637 | 139 692,917 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation des stocks | 0,000 | 28 816,628 | 28 816,628 |
| Dot. aux provisions pour risques et charges | 0,000 | 0,000 | 40 084,732 |
| Dot. aux provisions pour dépréciation immo. fin. | 0,000 | 0,000 | 3 500,000 |
| Dot. aux prov. pour dép. des charges à répartir | 85 576,917 | 0,000 | 0,000 |
| SOUS TOTAL 1 | 3 124 108,897 | 2 666 790,164 | 6 232 651,901 |
| Reprises sur prov. pour dépréciation des clients | -12 103,076 | -10 491,219 | -13 512,341 |
| Reprises sur provisions garantie donnée | -22 241,053 | -44 661,533 | -44 661,533 |
| Transfert de charges Amortissements | -29 453,120 | 0,000 | 0,000 |
| SOUS TOTAL 2 | -63 797,249 | -55 152,752 | -58 173,874 |
| Total | 3 060 311,648 | 2 611 637,412 | 6 174 478,027 |

R.7. Autres charges d'exploitation :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Redevance VIAREPORT | 19 984,439 | 0,000 | 0,000 |
| Loyers | 93 595,503 | 54 029,640 | 161 916,557 |
| Leasing | 0,000 | 35,000 | 0,000 |
| Entretiens et réparations | 196 251,113 | 212 773,666 | 560 432,961 |
| Assurances | 122 442,794 | 79 176,939 | 177 187,768 |
| Etudes, recherches et Honoraires | 419 555,473 | 237 689,528 | 499 426,128 |
| Frais de séminaires et congrès | 50 395,346 | 104 610,556 | 135 915,520 |
| Personnel extérieur (travaux en régie) | 57 208,936 | 38 441,416 | 97 440,341 |
| Publicité et propagandes | 246 916,747 | 304 454,932 | 785 547,193 |
| Transports sur achats | 5 632,000 | 0,000 | 0,000 |
| Autres transports | 80 283,010 | 66 876,450 | 240 943,357 |
| Voyages, déplacements, mission et réceptions | 97 644,377 | 89 868,142 | 161 413,853 |
| Frais postaux | 61 835,382 | 63 311,444 | 146 671,870 |
| Divers frais de services bancaires | 106 345,638 | 132 766,028 | 264 414,139 |
| Dons accordés | 5 255,160 | 5 610,000 | 111 341,617 |
| Rémunér. comité d'audit | 8 000,000 | 0,000 | 64 000,000 |
| Jetons de présence | 50 000,000 | 55 000,000 | 110 000,000 |
| T.F.P. et FOPROLOS | 104 486,782 | 126 170,247 | 258 082,615 |
| TCL | 51 395,815 | 45 847,258 | 115 708,708 |
| Taxes de circulation | 33 910,638 | 15 878,235 | 32 586,412 |
| Droit d'enregistrement et autres taxes | 4 689,913 | 9 031,383 | 15 586,545 |
| Contribution conjoncturelle | 0,000 | 0,000 | 71 262,369 |
| Autres charges d'exploitation | 1 755,724 | 137,291 | 360,627 |
| Transfert de charges | -211 868,270 | 0,000 | 0,000 |
| Total | 1 605 716,520 | 1 641 708,155 | 4 010 238,580 |

R.8. Produits des placements :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes Assad international | 964 504,600 | 1 237 477,600 | 1 237 477,600 |
| Dividendes Assad Algérie | 361 318,863 | 566 826,750 | 652 365,000 |
| Total | 1 325 823,463 | 1 804 304,350 | 1 889 842,600 |

R.9. Charges financières nettes :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Échelles d'intérêts | 100 039,126 | 205 232,112 | 434 659,059 |
| Agios sur escomptes | 76 635,406 | 102 400,890 | 190 901,054 |
| Intérêts sur crédits bancaires | 423 577,804 | 549 995,638 | 1 075 114,671 |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 1 031 250,000 | 0,000 | 739 063,000 |
| Gains de change | -195 862,012 | -92 202,945 | -231 155,545 |
| Pertes de change | 48 991,408 | 271 234,580 | 448 693,753 |
| Intérêts sur crédits à moyen et long terme | 517 812,940 | 578 093,494 | 1 171 929,721 |
| Intérêt des prêts | -47 300,360 | -40 186,076 | -124 992,423 |
| Intérêt des autres dettes | 1 896,747 | 2 322,137 | 9 297,580 |
| Total | 1 957 041,059 | 1 576 889,830 | 3 713 510,870 |

R.10. Autres gains ordinaires :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2014 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produit de cession | 19 629,019 | 0,000 | 15 259,323 |
| Ristourne TFP, et autres profits | 69 548,796 | 64 497,573 | 79 758,038 |
| Total | 89 177,815 | 64 497,573 | 95 017,361 |

F – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**F.1. Ajustements pour amortissements et provisions**

| Désignation | Montant 30/06/2015 |
|--|----------------------|
| Dot. Amort. logiciel | 34 819,231 |
| Dot. Amort. autres immobilisations incorporelles | 2 372,836 |
| Dot. Amort. bâtiments | 205 313,551 |
| Dot. Amort. agencement et aménagement | 462 075,464 |
| Dot. Amort. matériel et outillage industriel | 1 899 401,132 |
| Dot. Amort. matériel de transport | 96 607,849 |
| Dot. Amort. équipement de bureau | 20 363,300 |
| Dot. Amort. matériel informatique | 181 706,222 |
| Dot. aux provisions clients douteux | 135 872,395 |
| Dot. aux prov. pour dép. des charges à répartir | 85 576,917 |
| Transfert de charges Amortissements | -29 453,120 |
| Total | 3 094 655,777 |

F.2. Reprises sur Amortissements et provisions :

| Désignation | Montant 30/06/2015 |
|---|--------------------|
| Reprises sur provisions pour dépréciation des clients | -12 103,076 |
| Reprises sur provisions garantie donnée | -22 241,053 |
| Total | -34 344,129 |

F.3. Variation des stocks :

| Désignation | Solde au 31/12/2014 | Solde au 30/06/2015 | Variation |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Rubriques « <i>Stock</i> » | 25 289 855,165 | 23 596 476,965 | 1 693 378,200 |
| Total | 25 289 855,165 | 23 596 476,965 | 1 693 378,200 |

F.4. Variation des créances :

| Désignation | Solde au 31/12/2014 | Solde au 30/06/2015 | Variation |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Rubriques « <i>Clients et comptes rattachés</i> » | 41 712 732,976 | 35 063 915,296 | 6 648 817,680 |
| Total | 41 712 732,976 | 35 063 915,296 | 6 648 817,680 |

F.5. Variation des Autres Actifs Courants :

| Désignation | Solde au 31/12/2014 | Solde au 30/06/2015 | Variation |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rubriques « <i>Autres actifs courants</i> » | 8 872 727,188 | 12 216 919,902 | -3 344 192,714 |
| Total | 8 872 727,188 | 12 216 919,902 | -3 344 192,714 |

F.6. Variation des fournisseurs :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 31/12/2014 | Variation |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Rubriques « <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i> » | 3 998 983,244 | 8 053 358,108 | -4 054 374,864 |
| Total | 3 998 983,244 | 8 053 358,108 | -4 054 374,864 |

F.7. Variation des autres passifs

| Désignation | Solde au 30/06/2015 | Solde au 31/12/2014 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|--------------------|
| Rubriques " <i>Autres passifs courants</i> " | 5 541 896,749 | 4 686 574,977 | 855 321,772 |
| Ajustement Dividendes à payer | | | -35 064,670 |
| Ajustement Intérêts courus | 115 191,578 | 22 839,940 | 92 351,638 |
| Total | 5 657 088,327 | 4 709 414,917 | 912 608,740 |

F.8. Plus-Value de cession :

| Désignation | Solde au 30/06/2015 |
|--|---------------------|
| <u>Plus-value sur cession des immobilisations corporelles</u> | |
| Valeur brute | 627 732,361 |
| Amortissements cumulés | -583 161,380 |
| VCN | 44 570,981 |
| Prix de cession | 64 200,000 |
| Plus-value | 19 629,019 |

F.9. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles :

| Désignation | Solde au 31/12/2014 | Solde au 30/06/2015 | Montant |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Immobilisations incorporelles | 1 174 977,115 | 1 195 467,013 | -20 489,898 |
| Immobilisations corporelles | 70 623 342,055 | 71 696 461,400 | -1 073 119,345 |
| STOTAL | 71 798 319,170 | 72 891 928,413 | -1 093 609,243 |
| Ajustement cession des Immobilisations | | | -627 732,361 |
| Ajustement Acquisition Leasing | | | 395 402,864 |
| Ajustement Remboursement Leasing | | | -152 471,829 |
| TOTAL | | | -1 478 410,569 |

F.10. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières :

| Désignation | Montant |
|--|-----------------------|
| Acquisition "ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA" | -300 000,000 |
| Acquisition « ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL » | -920 000,000 |
| Montant Non Libéré (MIT) | -22 500,000 |
| Cautionnement & prêt Personnel | -284 419,010 |
| Total | -1 526 919,010 |

F.11. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

| Désignation | Montant |
|-------------------------------|--------------------|
| Encaissement prêts « GEELEC » | 160 000,000 |
| Total | 160 000,000 |

F.12. Dividendes et Autres distributions :

| Désignation | Montant |
|--------------------------|------------------------|
| Décaissements dividendes | (3 564 935,330) |
| Total | (3 564 935,330) |

F.13. Remboursement d'emprunts :

| Désignation | Montant |
|--------------------|-----------------------|
| ATB | -246 212,121 |
| ATTIJARI BANK | -604 507,589 |
| BIAT | -306 412,670 |
| UBCI | -305 555,556 |
| Total | -1 462 687,936 |

F.14. Trésorerie au début de l'exercice :

| Désignation | Montant |
|--|------------------------|
| Crédits mobilisation des créances commerciales | -14 299 000,000 |
| ABC | -66,441 |
| ATB | -405 486,253 |
| 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 |
| Rubriques « <i>Liquidités et Equivalents de liquidités</i> » | 137 663,965 |
| Total | -15 936 888,248 |

F.15. Trésorerie à la fin de l'exercice :

| Désignation | Montant |
|--|------------------------|
| Crédits mobilisation des créances commerciales | -14 299 000,000 |
| BIAT agence des affaires | -1 425 164,132 |
| ABC | -66,441 |
| ATB | -368 232,640 |
| UBCI Megrine | -1 327 193,571 |
| BIAT Al Jazira 2 | -39 224,387 |
| Attijari Bank Megrine | -1 571 373,883 |
| Attijari Bank 2631 | -1,574 |
| UIB | -169,138 |
| Rubriques « <i>Liquidités et Equivalents de liquidités</i> » | 481 031,646 |
| Total | -18 549 394,120 |

VIII. Etat parties liées :

| | Solde 31/12/2014 | Achat | Vente | Prêt | Intérêt | Location | Service | Dividende | Jetons de présence | Notes de débit | Décaissement | Encaissement | Solde 30/06/2015 |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clients | | | | | | | | | | | | | |
| ASSAD INTERNATIONAL | 22 647 581,665 | | 21 052 159,630 | | | 25 327,806 | | | | | | 25 655 071,367 | 18 069 997,734 |
| A . C . E | 80 201,824 | | | | | | | | | | | 80 168,998 | 32,826 |
| ENERSYS ASSAD S.A.R.L | 1 094 819,843 | | 2 187 933,160 | | | 186 852,774 | 292 024,968 | | | 159 441,490 | | 2 805 850,808 | 1 115 221,427 |
| ASSAD ALGERIE | 24 480,000 | | | | | | | | | | | | 24 480,000 |
| ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL | 14 568,536 | | 18 590,945 | | | | | | | | | 16 576,600 | 16 582,881 |
| GEELEC | 1 072 851,977 | | 106 253,813 | | | | | | | | | | 1 179 105,790 |
| | 24 934 503,845 | 0,000 | 23 364 937,548 | 0,000 | 0,000 | 212 180,580 | 292 024,968 | 0,000 | 0,000 | 159 441,490 | 0,000 | 28 557 667,773 | 20 405 420,658 |
| Fournisseurs | | | | | | | | | | | | | |
| ENERSYS ASSAD SARL | | 0,000 | 35 520,100 | | | | | | | | | | 35 520,100 |
| GEELEC | | 20 517,451 | 15 733,895 | | | | | | | | | | 36 251,346 |
| ENERSYS ASSAD INDUSTRIEL | | 43 650,963 | 35 397,322 | | | | | | | | 58 654,261 | | 20 394,024 |
| | 64 168,414 | 86 651,317 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 58 654,261 | 0,000 | 92 165,470 |
| Débiteurs & créditeurs divers | | | | | | | | | | | | | |
| GEELEC (Prêts) | | | | | | | | | | | | 160 000,000 | 1 160 000,000 |
| GEELEC (Intérêts) | | | | | | | | | | | | | 13 801,083 |
| GEELEC (Produits à recevoir) | | | | | 31 686,111 | | | | | | | | 31 686,111 |
| GEELEC (Dividendes) | | | | | | | | | | | | | 448 200,000 |
| A . C . E | | | | | | | | | | | | | 4 800,000 |
| ASSAD ALGERIE (Notes de débit) | | | | | | | | | | 460 462,917 | | | 1 776 437,431 |
| ASSAD ALGERIE (Produits à recevoir) | | | | | | | | | | | | | 602 640,000 |
| ASSAD ALGERIE (JP-Produits à recevoir) | | | | | | | | | | | | | 19 756,668 |
| ASSAD ALGERIE (Dividendes) | | | | | | | | 361 318,863 | | | | | 1 079 033,788 |
| ASSAD MAROC (Note de débit) | | | | | | | | | | 133 672,513 | | | 268 500,312 |
| ASSAD INTERNATIONAL (Notes de débit) | | | | | | | | | | 128 923,282 | | | 197 498,771 |
| ASSAD INTERNATIONAL (Dividendes) | | | | | | | | 964 600,000 | | | | | 964 600,000 |
| ASSAD INTERNATIONAL | | | | | | | | | 1 000,000 | | | | 5 000,000 |
| | 4 650 290,478 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 31 686,111 | 0,000 | 0,000 | 1 325 918,863 | 1 000,000 | 723 058,712 | 0,000 | 160 000,000 | 6 571 954,164 |

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Messieurs les Actionnaires,

Nous avons procédé à l'examen des états financiers semestriels de la société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» arrêtés au 30 juin 2015. La préparation des états financiers relève de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un bénéfice net de **180 364,244 Dinars** et un total bilan de **108 100 906,742 Dinars**.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimé nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquences, une opinion d'audit.

Opinion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société «**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**» arrêtée au 30 juin 2015, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Par ailleurs et sans remettre en cause notre conclusion ci-dessus mentionnée, nous attirons votre attention sur le fait que :

- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices allant de 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 d'IS et de TVA non acceptés. La société s'est opposée à cette notification en date du 06 août 2014 ; le dossier 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.

Fait à Tunis, le 21 Septembre 2015

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF

Walid BOUCHOUCHA