

GROUPE
«L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD»
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS
AU 31 DECEMBRE 2013**

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
2000 – Le Bardo
TEL. : 71 662 339
FAX : 71 582 528

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE 2013**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre société, et par application des dispositions de l'article 471 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» et ses filiales, arrêtés au 31 Décembre 2012 comprenant le bilan, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers couvrant la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2013.

Responsabilité de la direction

Ces états financiers consolidés qui font apparaître un total net de bilan de **114.851.540 DT** et un résultat bénéficiaire net du groupe de **7.416.630 DT** ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers conformément aux normes généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur. 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, 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 consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en la matière. 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 consolidés. 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.

المد

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 consolidés sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière au 31 décembre 2013 du groupe constitué par la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» et ses filiales, 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.

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 consolidés du groupe à la date du 31 décembre 2013 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

Fait à Tunis, le 12 Mai 2014

Les Commissaires Aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



Walid BOUCHOUCHA



GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

BILAN CONSOLIDE
(Arrondi en dinar)

ACTIFS	Notes	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1.172.626	1.134.127
Moins : Amortissements		-979.948	-904.235
Sous total	1	<u>192.678</u>	<u>229.892</u>
Immobilisations corporelles		71.107.988	63.451.281
Moins : Amortissements		-37.097.898	-31.647.441
Sous total	2	<u>34.010.090</u>	<u>31.803.840</u>
Immobilisations financières		964.802	1.445.386
Moins : Provisions		-52.094	-44.886
Sous total	3	<u>912.708</u>	<u>1.400.500</u>
Total des actifs immobilisés		35.115.476	33.434.232
Autres actifs non courants	4	10.484	9.546
Total des actifs non courants		35.125.960	33.443.778
ACTIFS COURANTS			
Stocks		30.799.077	30.714.070
Moins : Provisions		-638.347	-545.422
Sous total	5	<u>30.160.730</u>	<u>30.168.648</u>
Clients et comptes rattachés		42.050.091	36.981.901
Moins : Provisions		-3.260.379	-2.186.245
Sous total	6	<u>38.789.712</u>	<u>34.795.656</u>
Autres actifs courants		5.626.005	7.765.503
Moins : Provisions		-17.258	-102.951
Sous total	7	<u>5.608.747</u>	<u>7.662.552</u>
Placements et actifs financiers	8	484.553	232.452
Liquidités et équivalents de liquidités	9	4.681.838	4.609.092
Total des actifs courants		79.725.580	77.468.400
Total des actifs		114.851.540	110.912.178

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

BILAN CONSOLIDE

(Arrondi en dinar)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		12.000.000	12.000.000
Réserves consolidés		26.638.335	24.345.735
Autres capitaux propres	10	933.326	221.375
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		39.571.661	36.567.110
Résultat de l'exercice consolidé		7.416.630	7.745.352
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	11	46.988.291	44.312.462
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		1.097.267	1.183.871
Résultat des minoritaires		675.880	589.106
Total des intérêts minoritaires	11	1.773.147	1.772.977
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	12	16.684.662	12.126.943
Autres passifs financiers		0	69.915
Provisions	13	1.474.977	1.567.881
Total des passifs non courants		18.159.639	13.764.739
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	14.139.927	19.255.378
Autres passifs courants	15	5.906.788	5.544.644
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	27.883.748	26.261.978
Total des passifs courants		47.930.463	51.062.000
Total des passifs		66.090.102	64.826.739
Total des capitaux propres, intérêts minoritaires et des passifs		114.851.540	110.912.178

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Arrondi en dinar)

	Notes	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	83.461.640	92.732.307
Production immobilisée	2	34.318	0
Autres produits d'exploitation	3	268.983	204.263
Total des produits d'exploitation		83.764.941	92.936.570
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des en cours	4	-3.827.396	660.978
Achats d'approvisionnements consommés	5	45.114.796	54.881.687
Charges de personnel	6	14.407.490	12.315.171
Dotations aux amortissements et aux provisions	7	6.485.958	6.003.892
Autres charges d'exploitation	8	9.166.655	8.580.327
Total des charges d'exploitation		71.347.503	82.442.055
RESULTAT D'EXPLOITATION		12.417.438	10.494.515
Produits des placements	9	13.574	7.668
Charges financières nettes	10	-2.942.858	-1.451.642
Autres gains ordinaires	11	139.474	206.930
Autres pertes ordinaires	12	-10.635	0
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		9.616.993	9.257.471
Impôts sur les bénéfices	13	1.524.483	923.013
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		8.092.510	8.334.458
Quote-part des intérêts minoritaires		675.880	589.106
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		7.416.630	7.745.352

GROUPE "L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD"
ZONE INDUSTRIELLE BEN AROUS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Arrondi en dinar)

	Notes	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net de l'ensemble consolidé		8.092.510	8.334.458
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions		6.485.958	6.003.892
. Variation des stocks		585	-6.735.891
. Variation des créances		-3.678.652	1.994.745
. Variation des autres actifs		-448.466	-3.268.592
. Variation des fournisseurs		-6.736.158	5.738.486
. Variation des autres passifs		1.738.522	-623.881
. Plus ou moins value de cession		-50.863	-133.492
. Modification comptable		0	-19.635
. Quote-part subvention d'investissement		-110.413	-77.553
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		5.293.023	11.212.537
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-7.499.851	-6.151.064
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		60.075	267.571
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-164.794	-1.739.304
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		1.074.198	421.277
- Décaissement provenant de l'acquisition d'actifs non courants		317.919	-14.319
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-6.212.453	-7.215.839
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions		0	0
- Acquisition/cession actions propres		-16.069	-12.825
- Dividendes et autres distributions	1	-4.573.363	-4.512.464
- Encaissement provenant des emprunts		7.500.000	2.700.159
- Remboursement d'emprunts		-2.944.245	-1.501.233
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-33.677	-3.326.363
Incidences des variations des taux de change sur les établissements étrangers	2	140.819	29.795
Ajustement de trésorerie lié à la variation du périmètre de consolidation	3	213.278	0
VARIATION DE TRESORERIE		-599.010	700.130
Trésorerie au début de l'exercice		-19.673.309	-20.373.439
Trésorerie à la clôture de l'exercice	4	-20.272.319	-19.673.309

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

I- PRESENTATION DU GROUPE

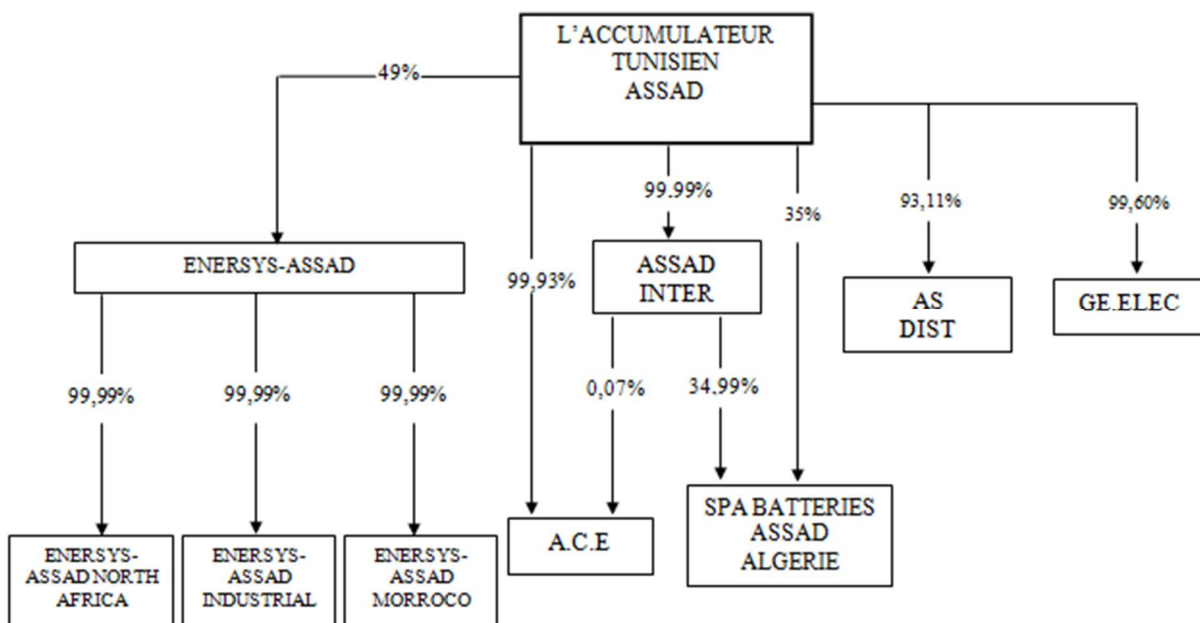
En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « Assad » est composé à la date du 31 décembre 2013 de dix sociétés :

- **L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD**, société mère ;
- **ASSAD INTERNATIONAL**, société filiale ;
- **A.C.E**, société filiale ;
- **GE.ELEC**, société filiale ;
- **AS DISTRIBUTION**, société filiale de droit français ;
- **SPA BATTERIES**, société filiale de droit algérien ;
- **ENERSYS ASSAD**, co-entreprise ;
- **ENERSYS NORTH AFRICA**, co-entreprise ;
- **ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL**, co-entreprise;
- **ENERSYS ASSAD MORROCO**, co-entreprise de droit marocain.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit :



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD	-	-	-	100,00%	Société mère	Intégration globale
A.C.E	99,93%	0,07%	100,00%	100,00%	Exclusif	Intégration globale
ASSAD INTERNATIONAL	99,99%	-	99,99%	99,99%	Exclusif	Intégration globale
SPA BATTERIES	35,00%	34,99%	69,99%	69,99%	Exclusif	Intégration globale
GE.ELEC	99,60%	-	99,60%	99,60%	Exclusif	Intégration globale
AS DISTRIBUTION	93,11%	-	93,11%	93,11%	Exclusif	Intégration globale
ENERSYS ASSAD	49,00%	-	49,00%	49,00%	Conjoint	Intégration proportionnelle
ENERSYS NORTH AFRICA	-	49,00%	49,00%	49,00%	Conjoint	Intégration proportionnelle
ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL	-	49,00%	49,00%	49,00%	Conjoint	Intégration proportionnelle
ENERSYS ASSAD MORROCO	-	49,00%	49,00%	49,00%	Conjoint	Intégration proportionnelle

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils 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 en tenant compte des hypothèses susvisées.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et des co-entreprises, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers sont exprimés en dinar tunisien et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

V- METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Les principales règles et méthodes comptables appliquées par le Groupe se détaillent comme suit:

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles subissent, le cas échéant un amortissement linéaire sur une durée de trois ans.

Les autres immobilisations incorporelles correspondant aux frais d'étude sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties au taux de 33,33% et 100%.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont amorties linéairement sur la base des taux suivants:

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

Le principe de prorata temporis est respecté pour les biens acquis au cours de l'exercice 2013.

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

3. Immobilisations financières

Y figurent à leur coût d'acquisition, les titres de participation des sociétés non retenues dans le périmètre de consolidation ainsi que les autres immobilisations financières.

4. Stock

Les méthodes d'évaluation du stock se résument comme suit :

- Les pièces de rechange et matières premières sont évaluées à leur coût moyen pondéré. Ce coût est calculé après chaque entrée.
- Les produits semi - finis et produits finis sont évalués à leur coût de revient.

5. Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

VI- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat;
- L'élimination des opérations réciproques;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) l'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement:

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers «AS DISTRIBUTION» et «ENERSYS ASSAD MOROCCO» est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

3) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe intégrées globalement ou proportionnellement.

Pour les sociétés ENERSYS ASSAD, ENERSYS ASSAD NORTH AFRICA, ENERSYS ASSAD INDUSTRIAL et ENERSYS ASSAD MORROCO, contrôlées conjointement avec le groupe « ENERSYS », l'intégration est faite proportionnellement au prorata du pourcentage de détention de la société consolidante.

4) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, des marges internes sur stock acquis auprès des sociétés de groupe, ainsi que des dividendes intragroupe.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

VII- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La société mère «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» a signé une convention d'émission et de souscription d'obligations convertibles en actions avec la société «LEO HOLDING LIMITED» filiale de la société «ABRAAJ INVESTMENT», la convention porte sur deux cent cinquante mille (250.000) obligations convertibles en actions ordinaires nouvelles de la société «L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD» pour un montant de vingt-cinq millions (25.000.000) de Dinars Tunisiens. Cette convention a été soumise à l'autorisation préalable de la Banque Centrale de Tunisie et sera soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

VIII- INFORMATIONS DETAILLEES

A. NOTES RELATIVES AU BILAN

1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2013
Assistances techniques	4.320
Autres immobilisations incorporelles	183.566
Immobilisations en cours	14.500
Logiciels	970.240
Sous total	1.172.626
Amort. Assistances techniques	-4.320
Amort. Autres immobilisations incorporelles	-183.566
Amort. Logiciels	-792.062
Sous total	-979.948
Total	192.678

2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2013
Agencement, Aménagement & Installation	4.514.069
Construction	11.231.707
Immobilisations en cours	4.454.874
Matériel de transport	2.924.665
Matériel et outillage industriel	41.031.404
Matériel informatique	1.208.133
Mobilier de bureau	1.040.390
Terrains	4.702.746
Sous total	71.107.988
Amort. Agencement, Aménagement & Installation	-1.989.066
Amort. Construction	-6.247.360
Amort. Matériel de transport	-1.938.323
Amort. Matériel et outillage industriel	-25.128.368
Amort. Matériel informatique	-1.051.218
Amort. Mobilier de bureau	-743.563
Sous total	-37.097.898
Total	34.010.090

3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2013
Dépôts de cautionnements versés	345.927
Prêts au personnel	417.994
Titres de participation	200.881
Sous total	964.802
Provision sur dépôt et cautionnement	-16.513
Provision sur prêt personnel	-27.760
Provision sur titres de participation	-7.821
Sous total	-52.094
Total	912.708

Les titres de participation de détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013
BTS	15.000
Consortium Tunisien des Composants Automobiles	12.500
Mediterranean Institute of Technologie	45.000
S.M.U (suite partage Sicaf Assad)	120.000
Sté Rea.Tun.Car (suite partage Sicaf Assad)	1
Autres titres de participation	8.380
Total	200.881

4. Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2013
Charges à répartir	2.766
Frais préliminaires	7.718
Total	10.484

5. Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2013
Matières premières et consommables	17.881.335
Produits finis et en cours de production	12.917.742
Sous total	30.799.077
Provision sur stocks	-638.347
Sous total	-638.347
Total	30.160.730

6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2013
Clients douteux et litigieux	3.260.379
Clients effets à recevoir	532.116
Clients ordinaires	38.257.596
Sous total	42.050.091
Provisions sur clients	-3.260.379
Sous total	-3.260.379
Total	38.789.712

7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2013
Associés, dividendes à recevoir	62 405
Avances au personnel	22 289
Charges constatées d'avance	499 874
Compte d'attente	121 565
Débiteurs divers	130 964
Etat, crédit de TVA	1 930 452
Etat, crédit d'IS	2 573 840
Fournisseurs avances et acomptes	179 173
Autres impôts et taxes	21 037
Prêts au personnel	19 037
Produits à recevoir	65 369
Sous total	5 626 005
Provisions sur actifs courants	-17 258
Sous total	-17 258
Total	5 608 747

8. Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2013
Échéances à moins d'un an sur prêt personnel	379.143
Placements	105.410
Total	484.553

9. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2013
Autres organismes financiers	87
Banques	2.756.448
Caisses	692.291
Chèques à l'encaissement	338.424
Effets remis à l'encaissement	49.797
Provisions sur éléments financiers	-28.225
Régie d'avance et accreditif	645.241
Titres SICAV	227.775
Total	4.681.838

10. Autres capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2013
Action propres	-76.821
Ecart de conversion	489.092
Subvention d'investissement	521.055
Total	933.326

11. Capitaux propres

Désignation	CP avant retraitement (*)	Ajustement de consolidation	Part du groupe		Part des minoritaires	
			Réserves consolidés	Résultat de l'exercice consolidé	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires
Assad	28.002.405	-28.002.405	22.582.960	5.134.237	0	0
Assad international	2.706.319	-2.706.319	1.001.330	554.230	197	55
Assad Algérie	6.767.261	-6.767.261	1.924.463	1.578.629	1.092.896	676.989
ACE	336.182	-336.182	150.685	5.934	0	0
AS distribution	43.851	-43.851	18.252	-5.691	3.442	-421
Geelec	-2.711	2.711	132.545	-185.046	732	-743
Energys Assad	2.671.716	-2.671.716	837.228	146.727	0	0
Energys Assad Industrial	520.604	-520.604	-3.935	83.539	0	0
Energys Assad Morocco	113.214	-113.214	-5.132	100.225	0	0
Energys Assad North Africa	150.785	-150.785	-61	3.846	0	0
Total - Etape Intégration	41.309.626	-41.309.626	26.638.335	7.416.630	1.097.267	675.880

(*) Hors capital social de la société mère et hors rubrique "Autres capitaux propres".

12. Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2013
Emprunts bancaires	16.497.271
Emprunts leasing	187.391
Total	16.684.662

13. Provisions

Désignation	Solde au 31/12/2013
Provisions pour risques et charges	1.474.977
Total	1.474.977

14. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs d'exploitation	14.065.982
Fournisseurs d'immobilisations	223.287
Fournisseurs factures non parvenues	-149.342
Total	14.139.927

15. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2013
Associés, dividendes à payer	490 445
Caisse de sécurité sociale	1 207 071
Charges à payer	846 340
Compte d'attente	22 491
Comptes courants associés	34 204
Créditeurs divers	17 716
Etat, impôts et taxes	380 820
Autres impôts et taxes	12 723
Personnel charges à payer	1 563 300
Personnel rémunérations dues	583 950
Provisions courantes	65 615
Ristournes clients	682 113
Total	5 906 788

16. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2013
Billets de trésorerie	3.000.000
Crédit de préfinancement export	15.304.781
Découverts bancaires	5.763.919
Echéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	2.698.698
Echéances à moins d'un an sur emprunts leasing	166.411
Intérêts courus	36.257
Mobilisation de créances	913.682
Total	27.883.748

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1. Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2013
Chiffre d'affaires export	29.124.659
Chiffre d'affaires local	30.262.145
Chiffre d'affaires réalisé à l'étranger	24.074.836
Total	83.461.640

2. Production immobilisée

Désignation	Solde au 31/12/2013
Production immobilisée	34.318
Total	34.318

3. Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2013
Produits de location	158.570
Quote-part subvention inscrite au résultat	110.413
Total	268.983

4. Variation des stocks des produits finis et des en cours

Désignation	Solde au 31/12/2013
Variation des stocks des produits finis et des en cours	-3.827.396
Total	-3.827.396

5. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2013
Achats de matières et consommables consommés	39.125.952
Achats de pièces de rechange	2.621.685
Autres achats non stockés	186.982
Carburants	332.526
Eau, Gaz, électricité	2.847.651
Total	45.114.796

6. Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2013
Autres charges de personnel	263.647
Cotisation sécurité sociale	2.290.312
Salaires bruts	11.853.531
Total	14.407.490

7. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2013
Dotation aux amortissements	5.667.635
Dotation aux provisions	2.064.644
Dotation aux résorptions des charges reportées	5.508
Reprises sur provisions	-1.251.829
Total	6.485.958

8. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2013
Déplacement, mission et réception	482.901
Divers services extérieurs	178.928
Entretien et réparation	636.029
Frais de séminaires et congrès	88.885
Frais de transport	1.477.764
Frais postaux et de télécommunication	200.853
Honoraires	591.593
Impôts et taxes	777.070
Jetons de présence	143.787
Location	922.181
Personnel extérieur à l'entreprise	181.821
Primes d'assurance	278.698
Publicité, publication et relation publique	967.261
Ristournes sur ventes	1.449.472
Services bancaires et assimilés	720.237
Sous-traitance générale	69.175
Total	9.166.655

9. Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2013
Produits d'intérêts	1.712
Produits nets des titres SICAV	11.862
Total	13.574

10. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2013
Charges d'intérêts	-3.161.363
Gains de change	2.039.820
Pertes de change	-1.821.315
Total	-2.942.858

11. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2013
Gains sur éléments non récurrents	87.974
Plus-value sur cession d'immobilisations	51.500
Total	139.474

12. Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2013
Moins-value sur cession d'immobilisations	-637
Pertes sur éléments non récurrents	-9.998
Total	-10.635

13. Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2013
Impôts sur les sociétés	1.524.483
Total	1.524.483

C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

1. Dividendes et autres distributions

Désignation	Solde au 31/12/2013
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-4.573.223
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés consolidées	-140
Total	-4.573.363

2. Incidences des variations des taux de change sur les établissements étrangers

Désignation	Devise	Trésorerie à la clôture de l'exercice	Taux de change au 31/12/2013	Taux de change au 31/12/2012	Impact
Assad Algérie	DZD	194.115.713	0,02095	0,02028	130.057
AS distribution	EUR	19.935	2,26460	2,04700	4.338
Enersys Assad Morroco	MAD	361.699	0,20101	0,18325	6.424
Total					140.819

3. Ajustement de trésorerie lié à la variation du périmètre de consolidation

Désignation	Solde au 31/12/2012
Trésorerie - Enersys Assad North Africa	146.997
Trésorerie - Enersys Assad Morroco	66.281
Total	213.278

4. Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Solde au 31/12/2013
Autres organismes financiers	87
Banques	2.756.448
Caisses	692.291
Chèques à l'encaissement	338.424
Effets remis à l'encaissement	49.797
Régie d'avance et accréditif	645.241
Titres SICAV	227.775
Sous total	4.710.063
Billets de trésorerie	-3.000.000
Crédit de préfinancement export	-15.304.781
Découverts bancaires	-5.763.919
Mobilisation de créances	-913.682
Sous total	-24.982.382
Total	-20.272.319